



REPORTE TRIMESTRAL

Banco Monex

| Septiembre 2023

CONTENIDO

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN	3
A. Marco regulatorio	3
B. Bases de presentación	3
C. Declaración sobre la preparación de este informe	3
D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera	4
i. Resultados de operación	4
ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital	7
E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez	10
F. Gobierno corporativo	14
G. Control interno	16
2. REPORTES TRIMESTRALES	16
A. Marco regulatorio	16
B. Estados financieros básicos	17
i. Trimestre reportado	17
ii. Series históricas trimestrales	21
C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes	25
D. Actividad y participación accionaria	25
E. Capitalización	26
F. Indicadores financieros	26
G. Información financiera trimestral	27
H. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)	42
I. Administración del riesgo	51
i. Información cualitativa	51
ii. Información Cuantitativa	57
J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.	74
K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	84
L. Administración del Riesgo de Crédito.	86
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	93

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero y Subsidiarias

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al artículo 181 y 182 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de diciembre de 2005 y las modificaciones publicadas en el Diario Oficial hasta el 31 de diciembre 2021, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante la "Comisión"), se difunde el presente Informe trimestral de la Administración que muestra la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante "la Institución") al 30 de Septiembre 2023 y los resultados de operación del 1° de enero al 30 de Septiembre del 2023.

B. Bases de presentación

La información que contiene este reporte no se encuentra auditada. No obstante, dicha información ha sido elaborada de conformidad con los criterios contables que la Comisión emite para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Se recomienda que la lectura del presente reporte se realice en conjunto con los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2022 para un mejor entendimiento de la información que se proporciona en la sección de "Comentarios y Análisis de la Administración sobre la Situación Financiera y con Resultados de Operación" que se incluye en este informe.

En cumplimiento al artículo 184 se anexa la página de internet de la sociedad controladora para un mejor entendimiento del presente reporte: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera-gfm>.

C. Declaración sobre la preparación de este informe

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

ING. ALFREDO GERSBERG FIGOT
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS Y TRANSFORMACIÓN
ESTRATÉGICA

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

L. C. P. JOSÉ ARTURO ALVAREZ JIMÉNEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera

i. Resultados de operación

La Institución reportó un **resultado neto** de \$2,272 al 30 de septiembre 2023, presentando un incremento de \$607 comparado con el resultado del mismo trimestre de 2022, efecto neto de utilidades por \$2,870 en los resultado por intermediación, decrementos en otros ingresos de la operación y gastos de administración por \$ 609 y \$1,681 en el margen financiero e impuestos.

Los **otros (egresos) ingresos de la operación** presentaron una disminución del 51%, ya que para el tercer trimestre del 2022 se reportan egresos de \$(140) y en el tercer trimestre de los 2023 egresos acumulados por \$(69), el resultado del 3er trimestre asciende a \$(21) en donde destacan los conceptos:

- Aportaciones al IPAB \$(67)
- Quebrantos \$ (41)
- Cancelación de PTU diferida \$10
- Depósitos no identificados y cheques en tránsito \$61
- Recuperación de saldos deudores \$10

El **resultado por intermediación** al 30 de septiembre 2023 reporta un saldo de \$7,332, el cual se encuentra integrado por el volumen de los siguientes productos:

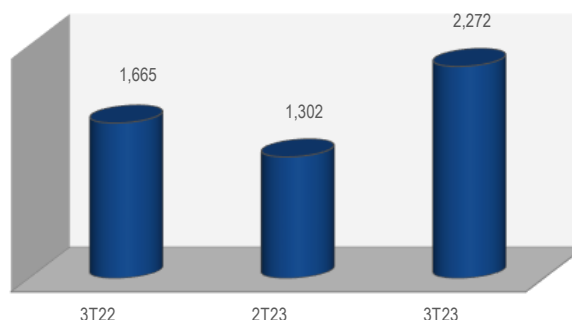
- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$2,788 neto y representa el 38% del total del resultado por intermediación efecto de los tipos de cambio al cierre del trimestre.
- El resultado por títulos de deuda refleja un saldo de \$2,055 al cierre del 3T23 reportando un incremento al cierre del trimestre de \$2,034 respecto al 3T22, efecto del volumen de las posiciones.
- El resultado por derivados pasó de \$852 al 30 de septiembre 2022 a \$2,460 al 30 de septiembre 2023, aumentó de \$1,608, el cual corresponde a la fluctuación en la compraventa de derivados que se ha reflejado durante este periodo como parte de la estrategia del mercado y la volatilidad en las tasas a través de estos instrumentos.
- El resultado por capitales al 30 de septiembre de 2023 reporta una posición de \$28.
- La estimación por perdida crediticia de los mercados al 30 de septiembre de 2023 presenta un saldo de \$1.

Al 30 de septiembre 2023 el resultado por intermediación presenta un aumento de \$2,870, 64% más en comparación con septiembre 2022 principalmente por la utilidad por compraventa de títulos de deuda y valuación por derivados.

Es importante mencionar que parte de la explicación corresponde a las fluctuaciones que el peso mexicano tuvo en el tercer trimestre 2023 por 13.41%, pasando de \$20.13 en 3T22 a \$17.43 al 3T23.

A continuación, se muestra el comportamiento del resultado neto, por los periodos de 3T2023, 2T2023 y 3T2022.

Resultado neto



Para explicar el efecto en los resultados es importante considerar las condiciones del mercado que impactaron en el tercer trimestre del 2023 los principales efectos como la inflación, los conflictos de Medio Oriente y las tasas de interés.

A continuación, para explicar con mayor detalle el contexto económico se mencionan los eventos más destacados a lo largo del tercer trimestre del 2023:

En el contexto económico internacional podemos mencionar:

- Durante el 3T23 la economía global pasó de la resiliencia al dinamismo, pues varios de los indicadores de actividad y empleo se aceleraron, al mismo tiempo que la inflación continuó con su lento descenso y las tasas de interés permanecieron elevadas.
- El Fondo Monetario Internacional mantuvo intactas sus expectativas de que el PIB global avance en 3.0% durante 2023.
- Estados Unidos, es de las economías que más empuje ha mostrado y su estimación de crecimiento para el año subió de 1.8% a 2.3% en 2023 y se espera de 1.0% a 1.5% para 2024.
- La Reserva Federal extendió la pausa en los movimientos de la tasa de referencia que está vigente desde junio, pero dejó una sensación hawkish (política monetaria restrictiva). De hecho, las minutas de la reunión de septiembre mencionan que la mayoría de los miembros del Comité de Mercado Abierto (FOMC) están de acuerdo en dar un incremento adicional a la tasa de referencia antes de que termine el año, por lo que el consenso para esta variable se ha anclado fuertemente entre 5.50% y 5.75% al cierre de 2023.
- Además de las condiciones de la actividad económica, la postura de política monetaria se justifica por el estancamiento que la inflación ha tenido en su descenso a los objetivos de los bancos centrales. Para Estados Unidos, durante septiembre la inflación llegó a 3.70% y tuvo su tercer incremento consecutivo a tasa anual luego de que se alcanzara un mínimo de 2.97% en junio. Aunque el comportamiento de los precios no es tan anómalo como lo fue el año pasado, la inflación parece haber llegado a un nivel de equilibrio del que será difícil descender aceleradamente y es muy probable que los resultados sigan oscilando entre 3.4% y 3.7% anual durante los próximos 6 meses.
- En ese sentido, la expectativa de que las tasas de interés se mantendrán elevadas por un periodo prolongado se ha fortalecido. La Fed ha dejado claro que hay muy poco espacio para que las tasas descendan velozmente en 2024 y al cierre de septiembre, el rendimiento de los Bonos del Tesoro a 10 años rebasó el umbral de 4.70%, algo que no había ocurrido desde 2007, previo al colapso que vino con la Crisis Financiera.
- A partir de este contexto, los principales índices accionarios tuvieron un trimestre mixto: el S&P 500 cerró con una ganancia de 2.6% y el Nasdaq con una de solo 2.0% en el trimestre.
- El índice del dólar, por otra parte, tuvo un movimiento similar al fortalecerse en 2.5% desde los 103.6 hasta los 106.2 puntos.

En el contexto económico nacional:

- La economía mexicana ha seguido superando las expectativas y si se anualiza el promedio de las variaciones mensuales de la actividad económica, la tasa equivalente es de 3.5%, por lo que el PIB está cerca de concretar su mejor año de la última década dejando de lado el resultado de 2021 que fue 4.7% por el rebote inercial tras la pandemia de Covid.
- Para el tercer trimestre es posible que el PIB vuelva a crecer en cerca de 1.0% trimestral gracias al ímpetu del mercado laboral que tiene a la tasa de desempleo muy cerca de los mínimos históricos y al auge del sector de la construcción que ha sido posible gracias al mayor gasto público en los proyectos prioritarios.
- La inflación alcanzó un nivel de 4.5% durante septiembre, pero la inflación subyacente sigue siendo mayor y ha alcanzado niveles de 5.8%, por lo que el Banco de México no ha cambiado su postura hawkish (política monetaria restrictiva) y ha eliminado por completo la posibilidad de ejecutar recortes a la tasa de referencia (11.75%) antes del segundo trimestre de 2024.

En el tercer trimestre de 2023 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$3,133 cifra superior en \$993 comparado con el tercer trimestre del 2022, efecto de la estrategia de las mesas a través de la volatilidad de tasas en los mercados, mismas que han otorgado una rentabilidad estable dentro un marco de apetito de riesgo definido.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos 3T2022, 2T2023 y 3T2023.

Resultado de operación

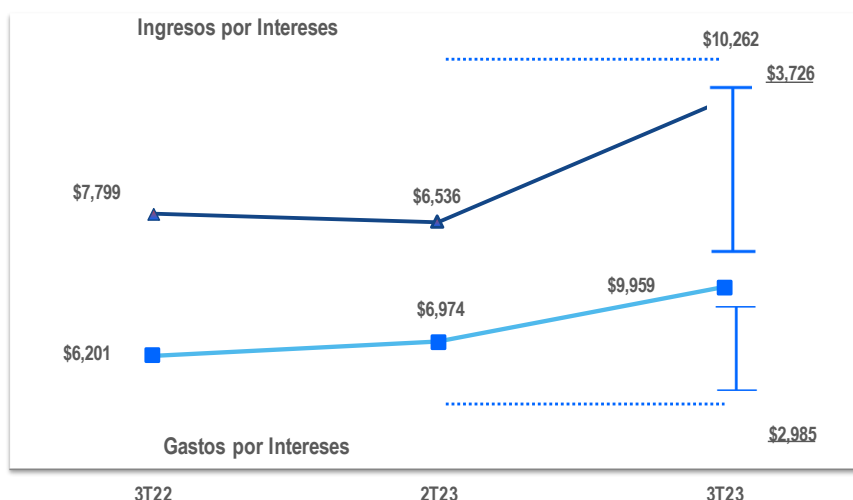


El **margen financiero** al 30 de septiembre 2023 alcanzó un saldo positivo por \$303 reportando un decremento por \$1,295 respecto a septiembre de 2022 equivalente al 81%, este efecto se aprecia desde el 1T2023 debido al cambio de las tasas de interés lo que genera un efecto negativo y un incremento en los gastos por interés, para el 3T23 los ingresos por interés se ven incrementados en un 32% cambiando el efecto positivo en el margen financiero.

El saldo de intereses netos al 3T23 se explica principalmente por el efecto en los volúmenes y cambios en las tasas de interés de los intereses cobrados y pagados de los siguientes negocios: \$886 de crédito, \$(1,581) de mercados (inversiones, deuda y reportos), \$(499) captación, \$(10) de préstamos y \$(91) de otros. Comparado a junio 2023 se refleja un incremento de \$741, lo que en porcentaje representa un 169% y 81% respectivamente esto derivado de la colocación y estrategia del negocio.

	3T23	2T23	3T22	%	3T23 vs 2T23 VARIACION	%	3T23 vs 3T22 VARIACION	%
Ingresos por intereses:								
Inversiones en valores, deuda y reportos	6,589	4,202	5,597	64%	2,387	57%	992	18%
Depósitos en entidades financieras	1,176	761	502	11%	415	54%	674	134%
Cartera de crédito	2,423	1,529	1,537	24%	895	59%	886	58%
Otros	74	44	163	1%	30	68%	(89)	-55%
	10,262	6,536	7,799	100%	3,726	57%	2,463	32%
Gastos por intereses:								
Por reportos	(8,122)	(5,918)	(5,549)	82%	(2,204)	37%	(2,573)	46%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(171)	(136)	(161)	2%	(35)	26%	(10)	6%
Depósitos de exigibilidad inmediata	(46)	(25)	(13)	0%	(21)	84%	(33)	253%
Por depósitos a plazo	(1,604)	(877)	(464)	16%	(727)	83%	(1,140)	246%
Otros	(16)	(18)	(14)	0%	2	0%	(2)	-100%
	(9,959)	(6,974)	(6,201)	100%	(2,985)	43%	(3,758)	61%
Total	303	(438)	1,598		741	-169%	(1,295)	-81%

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos rubros del estado de resultados, del 3T2023, 2T2023 y 3T2022 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



La **estimación preventiva para riesgos crediticios** aumento 5%, pasando de \$176 en septiembre de 2022 a \$184 en septiembre 2023 por las reservas constituidas en el periodo.

Los **gastos de administración y promoción** están integrados principalmente por remuneraciones y prestaciones al personal, gastos de tecnología, impuestos y derechos, honorarios profesionales, rentas, depreciaciones y amortizaciones, mantenimiento, gastos de promoción y publicidad, aportaciones al IPAB y otros gastos generales. Los gastos de administración y promoción al 30 de septiembre 2023 alcanzaron un saldo de \$4,399 cifra superior en 18% respecto al tercer trimestre de 2022, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	3T22	2T23	3T23
Remuneraciones y Prestaciones al personal	2,490	2,020	3,017
Impuestos y derechos	333	253	387
Tecnología	445	299	489
Otros	151	104	158
Honorarios	107	87	135
Rentas	79	48	71
Mantenimiento	20	16	26
Amortizaciones	22	17	25
Promoción y publicidad	61	49	79
Depreciaciones	10	8	12
Total Gastos de Administracion y Promocion	3,718	2,901	4,399

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en instrumentos financieros** al cierre de septiembre 2023 tuvieron un incremento neto comparado con el trimestre anterior por \$6,910, dicho efecto se da por los volúmenes en las posiciones de Instrumentos como se reporta a continuación:

- Con lo que respecta al tercer trimestre del 2023, la posición de títulos financieros negociables tuvo un incremento pasado de \$87,428 en el 2T23 a \$94,411 en 3T23, reportando un incremento de \$6,983 principalmente por las posiciones de instrumentos de deuda gubernamentales.
- Los instrumentos financieros para cobrar o vender disminuyeron \$6 en el 3T23 en instrumentos de deuda en el rubro de valores privados pasando de \$456 en el 2T23 a \$450 al 3T23.

- Al cierre de septiembre 2023 los instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) reportan un decremento de \$66, pasando de \$2,919¹⁾ en el cierre del segundo trimestre de 2023 a \$2,853 en el tercer trimestre de 2023 derivado del vencimiento de los valores privados en instrumentos de deuda.

(1) El total de los instrumentos financieros por cobrar principal e interés (valores) ya incluyen el efecto de la reserva

Al cierre de septiembre de 2023 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$76,047, respectivamente.

Al cierre del tercer trimestre 2023 los **derivados en su posición activa** presentaron un incremento del 10% equivalente a \$965 comparado con el trimestre anterior, principalmente por el aumento en la posición swaps de tasas, el total de la variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$5,119 al cierre de junio 2023 a \$6,533 a septiembre 2023, aumentando en \$1,414, principalmente por swaps de tasas conforme a la volatilidad del mercado y las tasas de referencia.
- Las Opciones pasaron de \$2,375 al cierre de junio 2023 a \$2,433 a septiembre 2023, aumentando en \$58.
- Los Forwards divisas pasaron de \$2,560 al cierre de junio 2023 a \$1,974 a septiembre 2023, disminuyendo \$586 conforme a los mercados FX.
- Los Derivados de Swaps de cobertura reportan un saldo de \$37 al 2T23, aumentando en \$14 respecto al 3T23.
- Al 3T23 se refleja un deterioro de (\$13) en derivados, reportando una variación del 35% conforme al trimestre anterior.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un incremento en comparación con el segundo trimestre del 2023 equivalente a \$874, dicha variación corresponde al incremento en la posición swaps de tasas por \$1,774.

Hay que mencionar que para este 3er trimestre la SHCP volvió a seleccionar a MONEX como miembro del sindicato para la colocación de BONDESG (ODS), con esta colocación Monex habrá participado como colocador en 4 de 5 subastas primarias de LGs

Los **deudores por reporte** al 30 de septiembre 2023 presentaron un incremento de \$5,335 con relación al trimestre anterior, así mismo, los **acreedores por reporte** pasaron de \$75,384 en junio 2023 a \$76,098 en septiembre 2023, ambos efectos representan las posiciones pendientes de liquidar al cierre de mes.

Con respecto a las estrategias realizadas por ALM durante el tercer trimestre se tienen:

- Ante un panorama de inflación decreciente y altas tasas de interés que se mantendrán en esos niveles hacia el futuro cercano, el ALM ha mantenido una postura conservadora que privilegia la liquidez y los instrumentos de tasa revisable, mientras que aprovecha oportunidades de instrumentos corporativos o bancarios de alto nivel crediticio con spreads atractivos. En ese sentido, cabe mencionar que los spreads de crédito están en una etapa de compresión bastante significativa por lo cual la Tesorería se mantiene activa pero de forma acotada.
- En el caso de bonos corporativos, se incrementó la posición buscando emisoras con un spread atractivo y alta calidad crediticia.
- La posición en bonos bancarios en moneda nacional y extranjera mostraron una disminución principalmente por vencimientos de emisiones bancarias de corto plazo.
- Se mantuvo una inversión de excedentes en dólares en instrumentos de corto plazo de la banca de desarrollo, misma que aumentó este trimestre. Asimismo, se mantuvieron inversiones overnight en dólares con diversas entidades debido a la alta captación y operación en moneda extranjera de la Institución.
- La posición en Fideicomisos Públicos a cargo de la Administración Pública Federal (FIRA) se mantuvo al cierre de trimestre.
- Dentro de la posición gubernamental, el ALM mantuvo su participación en Bonos de Desarrollo (BONDES).
- Se participó en las subastas de liquidez por parte de Banco de México pero la tendencia en el uso de estas subastas han ido a la baja, principalmente porque se ha encontrado eficiencia para buscar liquidez en pesos vía Cross Currency Swaps o vía operaciones cambiarias de corto plazo.
- Asimismo, el ALM participó de manera más activa en estrategias de trading, que involucran posiciones en el mercado de deuda, derivados o ambas; con la intención de aprovechar tendencias de mercado de corto plazo.

La **cartera de crédito etapa 1** al cierre de septiembre 2023 alcanzó un saldo de \$34,011 cifra superior en \$4,571 respecto a junio 2023, lo equivalente a un 16%. Se mantiene el mayor porcentaje de cartera etapa 1 en la actividad empresarial o comercial, el cual representa un 75% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito etapa 2** para el 3T23 presenta un saldo de \$214, la **cartera de crédito etapa 3** presentó un aumento pasando de \$490 en junio 2023 a \$551 en septiembre 2023 derivado a los créditos que entraron en cartera vencida y castigo. El índice de morosidad disminuyó de 1.62% a 1.58% al cierre del tercer trimestre 2023, así mismo, el índice de cobertura de la cartera etapa 3 disminuyó pasando de 2.21 en junio de 2023 a 2.08 en septiembre 2023.

La cartera de crédito total de la institución al cierre de septiembre 2023 alcanzó un saldo de \$34,776 un 20% mayor con respecto al mismo trimestre del 2022, el cual fue por el efecto de las colocaciones de crédito.

Reestructuras y Renovaciones: Los créditos reestructurados y renovados al 30 de septiembre de 2023 se integran como se muestra a continuación:

Total reestructurados de ejercicios anteriores	\$	2,177
Total renovados de ejercicios anteriores	\$	2,429
Total reestructurados y renovados de ejercicios anteriores		\$4,606
<hr/>		
Total reestructurados a septiembre 2023	\$	705
Total renovados a septiembre 2023	\$	1,639
Total reestructurados y renovados de septiembre 2023		\$2,344
<hr/>		
Total de créditos reestructurados y renovados a septiembre 2023		\$6,950
<hr/>		

De acuerdo con los cambios en el boletín D5 la contabilidad para los arrendatarios requieren el registro de los “**Activos por derecho de uso**” y “**Pasivo por arrendamiento**” los cuales ascienden a:

- Activos por derecho de uso propiedades mobiliario y equipo \$480
- Pasivo por arrendamiento \$489

La **captación tradicional** al 30 de septiembre 2023 alcanzó un saldo de \$67,159, la cual está integrada principalmente por el 44% de depósitos de exigibilidad inmediata y 53% de depósitos a plazo estos reportados a una tasa promedio de 5% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo y 3% en moneda extranjera. La Captación total aumento en 12% respecto al trimestre anterior, se debe principalmente al incremento en los volúmenes, integrados por \$8,224 en la captación a plazo respectivamente.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$861 en junio de 2023 a \$1,264 en septiembre 2023 que se integran principalmente por la colocación de cadenas productivas de NAFIN por \$1,067 en MXN y \$197 en USD, para el cierre del trimestre permaneció en las tasas de cadenas productivas en de 12.76% y 6.59% respectivamente.

El Banco no cuenta con inversiones relevantes **en capital** a septiembre 2023.

Administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados

Los recursos se obtienen a través de las áreas de la Tesorería y sus principales fuentes de financiamiento son:

- Captación de clientes
- Emisión de deuda
- Fondeo interbancario
- Garantías recibidas en efectivo
- Capital propio

E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez

- Contables

Las principales políticas contables de la Institución están de acuerdo con los criterios contables prescritos por la Comisión, las cuales se incluyen en las “Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Crédito”, en sus circulares, las cuales se consideran un marco de información financiera con fines generales.

Los Criterios de Contabilidad señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión para las instituciones de crédito, o en un contexto más amplio, de las NIF, se aplicarán las bases de supletoriedad previstas por la NIF A-8 “Supletoriedad”, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8 no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF y el mismo criterio contable, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 “Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad” de la Comisión.

Modificaciones a las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, incluyendo aquéllas relacionadas a la determinación de las reservas crediticias y a la contabilidad

Entrada en vigor de NIF emitidas por el CINIF en el ejercicio 2022

Con fecha 27 de diciembre de 2017, la Comisión dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación (DOF), en el artículo Cuarto Transitorio de la 105a resolución modificatoria, el cual establece la incorporación de nuevas NIF emitidas por el CINIF dentro del criterio contable A-2 “Aplicación de Normas Particulares” contenido en el Anexo 33 de las Disposiciones, donde se establecía la aplicación y entrada en vigor para las instituciones de crédito de las NIF mencionadas a partir del 1º de enero de 2019, sin embargo, el 4 de noviembre de 2019, la Comisión dio a conocer a través del DOF la reforma al citado artículo transitorio que estableció su aplicación y entrada en a partir del 1o. de enero de 2021, sin embargo mediante una reforma posterior a dicho artículo publicada en el DOF el 4 de diciembre de 2020 y la publicación del 30 de diciembre de 2021, se estableció el 1º de enero de 2022 como la fecha de aplicación y entrada en vigor de dichas NIF. Las NIF que se incorporan al criterio contable A-2 de la resolución modificatoria mencionada son las siguientes:

- NIF B-17 “Determinación del valor razonable” - Define al valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Se menciona que el valor razonable es una determinación basada en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo para el Banco y que, al determinar el valor razonable, la entidad debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Como resultado de ello, la intención de la entidad para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable.
- NIF C-3 “Cuentas por cobrar” – Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:
 - Deja sin efecto al Boletín C-3 “Cuentas por cobrar”.

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
 - Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.
 - Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento.
- NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos” - Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y se modifica la definición de pasivo eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
 - NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar” - Señala que, para determinar el reconocimiento de la pérdida esperada, deberá considerarse la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los instrumentos financieros por cobrar (IFC).
Señala también que la pérdida esperada deberá reconocerse cuando, al haberse incrementado el riesgo de crédito, se concluye que un parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
 - NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” - Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:
 - Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
 - Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
 - Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
 - Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
 - El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado no consolidado de resultado integral.
 - Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.
 - NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:
 - Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración.
 - En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.
 - Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.
 - NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran en la hoja siguiente.
 - La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
 - La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
 - La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
 - La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
 - El reconocimiento de derechos de cobro.
 - La valuación del ingreso.
 - NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.
 - NIF D-5 “Arrendamientos”- Deja sin efecto al Boletín D-5 “Arrendamientos” y entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:
 - Se introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.

- Se elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o financieros (capitalizables) para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento al valor presente que representa su obligación de hacer los pagos por arrendamiento y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado.
- Se reemplaza el gasto por arrendamiento operativo en línea recta, con un gasto por depreciación o amortización de los activos por derechos de uso (en los gastos operativos) y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento (en el resultado integral de financiamiento).
- Se modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
- Se modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados con los anteriores arrendamientos operativos. Se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- El reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario cambia de forma importante, sin embargo, el reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5.

Mejoras a las NIF 2022

En diciembre de 2021 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2022”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables con efectos retrospectivos son las que se muestra en la hoja siguiente.

- NIF D-3 “Beneficios a los empleados”- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) tanto causada como diferida, así como los requerimientos de revelación al respecto. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios derivados de su adopción, en los estados financieros al 30 de diciembre de 2021 y en el estado de situación financiera al 1o. de enero de 2022 no generaron ningún efecto contable significativo.
- NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en los impuestos a la utilidad tanto causados como diferidos, así como los requerimientos de revelación al respecto. Asimismo, incluye normas para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad generados por una distribución de dividendos. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios derivados de su adopción, en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y en el estado de situación financiera al 1o. de enero de 2022 no generaron ningún efecto contable significativo

Mejora a las NIF 2023

En diciembre de 2022 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2023”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. La principal mejora que genera cambios contables es la siguiente:

- NIF B-11 Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas/ NIF C-11 Capital Contable- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y corrección de errores. Esta mejora establece que cualquier diferencia entre el valor en libros de los activos de larga duración entregados para liquidar dividendos o reembolsos de capital, debe reconocerse en las utilidades acumuladas.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

El interés efectivo determinado mediante la aplicación de la tasa de interés efectiva se reconoce conforme se devenga. El interés efectivo incluye el devengamiento de los intereses de cartera y la amortización de comisiones por el otorgamiento de crédito, ambos presentados en el rubro de “Ingresos por intereses”, así como la amortización de los costos de transacción por el otorgamiento de crédito presentada en el rubro de “Gastos por intereses”.

Para determinar la tasa de interés efectiva, el Banco realiza lo siguiente:

1. Determina el monto de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Consiste en sumar el principal y los intereses que se recibirán conforme al esquema de pagos del crédito, durante el plazo contractual, o en un plazo menor si es que existe una probabilidad de pago antes de la fecha de vencimiento u otra circunstancia que justifique la utilización de un plazo menor, para lo cual el Banco documenta la evidencia correspondiente.

2. Determinar el interés efectivo. Es el resultado de restar a los flujos de efectivo futuros estimados a recibir, el monto neto financiado determinado como se describe en el numeral 1 del tercer párrafo de esta nota.
3. Determinar la tasa de interés efectiva. Representa la relación entre el interés efectivo y el monto neto financiado.

Presentación de los estados financieros básicos

A partir del 1 de enero de 2022 se cambia la denominación del “balance general” y “estado de resultados” por “estado de situación financiera” y “estado de resultado integral”, respectivamente. En adición a lo anterior, se entenderá por cartera con riesgo de crédito etapa 3 lo que antes se entendía por cartera vencida. Finalmente, las referencias al término títulos conservados a vencimiento, se entenderá que se tratan de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores). Lo anterior en consistencia con los Criterios Contables.

La Administración de la Institución, se encuentra en proceso de evaluar los efectos financieros originados por la adopción de las otras normas, sin embargo, considera que no tendrán efectos relevantes en la información financiera.

Política de Tesorería

- *Políticas para la Administración de la liquidez*
 - I. Monitoreo continuo de la liquidez a través de herramientas en línea.
 - II. Revisión constante a través del Comité de Riesgos y del Comité de Activos y Pasivos.
 - III. Se asegura la liquidez a precios competitivos cotizando con múltiples contrapartes.
 - IV. Se lleva a cabo la inversión de excedentes a un día o en títulos reportables en el mercado y con Banco de México.
 - V. Diversificación y cuidado constante de las fuentes de fondeo.
 - VI. Monitoreo de plazos de operaciones para evitar acumulación de vencimientos.
 - VII. Uso de operaciones cambiarias y de derivados para asegurar la liquidez en otras monedas.
 - VIII. Aumento constante en monto de líneas y número de contrapartes.

- *Actualmente las estrategias de liquidez que la Institución tiene en el corto y mediano plazo principalmente son:*
 - I. El crecimiento en la cartera de crédito se cubrirá con captación tradicional dado el ratio existente.
 - II. En la medida de lo posible se busca incrementar el plazo promedio de la captación tradicional.
 - III. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
 - IV. Se continuará firmando contratos de reporto con contrapartes internacionales (GMRA).
 - V. Se utilizan productos para apoyar liquidez como FX swap, reportos, call money, cross currency repo, etc.
 - VI. Se participa en las subastas de liquidez periódicas por parte de Banco de México (OMA).
 - VII. En caso de ser necesario se utilizaría el financiamiento de última instancia con Banco de México. (Ventanilla verde o roja).
 - VIII. En caso de existir, se aprovecharán las facilidades temporales extraordinarias de liquidez de Banco de México.

- *Y las estrategias de liquidez que la Institución tiene para el largo plazo, principalmente son:*
 - I. Crecimiento paralelo de la captación tradicional y la cartera crediticia.
 - II. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
 - III. Se diversifica el fondeo de créditos con Nafinsa.(Cadenas Productivas)
 - IV. Emisión de deuda a través de Certificados Bursátiles, en consideración de las condiciones de mercado.

- *Planes de contingencia*
 - I. Monitoreo de sensibilidades y escenarios de estrés en el Comité de Riesgos y en el Comité de Activos y Pasivos.
 - II. Los miembros de los comités toman decisiones las cuales pueden ser, entre otras:
 - Venta de activos en directo y/o reporto.
 - Venta de activos reportables ante Banco de México.
 - Reducción de plazo y monto de cartera de crédito.
 - Reducción del uso de otros productos consumidores de fondeo

- Aumento de fondeo con clientes e intermediarios por medio de aumento de tasas.
 - Aumento en el plazo del fondeo.
 - Emisión de deuda de largo plazo.
 - Aumento de capital.
- III. Se tiene definido un Plan de Contingencia de Liquidez en cumplimiento con las Disposiciones de la CNBV.

Política de dividendos

La Institución no cuenta con una política fija respecto al pago de dividendos, debido al que el otorgamiento de los mismo está sujeta a la aprobación de nuestros accionistas, sin embargo, en caso del decreto de un dividendo, se podrá distribuir, como máximo, una tercera parte del resultado neto del ejercicio anterior

Nuestro Consejo de Administración deberá presentar nuestros estados financieros anuales auditados consolidados correspondientes al ejercicio anterior, para su aprobación por la asamblea anual ordinaria de accionistas de nuestra Compañía. Una vez que nuestros accionistas aprueben los estados financieros anuales auditados consolidados, nuestros accionistas podrán decidir el destino de las utilidades netas, en caso de existir.

El pago de dividendos está sujeto a la aprobación por parte de la Asamblea General de Accionistas de la Compañía con base en la recomendación de su Consejo de Administración. En tanto los accionistas principales de nuestra compañía sean titulares de la mayoría de las acciones de esta última, estarán en posibilidad de nombrar a la mayoría de los miembros de su Consejo de Administración y decidir, como acuerdos, pagaremos dividendos y, en su caso, determinar el monto de dichos dividendos. En consecuencia, puede haber años en los que no distribuyamos ningún dividendo, y otros años en los que se distribuya una parte sustancial de nuestros ingresos. En este último supuesto, nuestro potencial de crecimiento puede verse limitado. El pago de dividendos recomendado por nuestro Consejo de Administración dependerá de un número de factores entre los que se incluyen los resultados operativos, la situación financiera, las necesidades de flujo de caja, la perspectiva empresarial, las implicaciones fiscales, términos y condiciones de financiamiento que pueden limitar la capacidad de pago de dividendos y otros factores que nuestro Consejo de Administración y los accionistas podrían tomar en cuenta.

F. Gobierno corporativo

- *Consejo de Administración*

La Administración de la Institución está encargada a un Consejo de Administración y al Director General. El Consejo de Administración, el cual fue designado el 27 de abril de 2017, está compuesto por seis miembros titulares, con sus respectivos suplentes que, en su caso, fueron designados. De los cuales dos consejeros, son independientes de conformidad con lo requerido por los estatutos sociales; asimismo, existe un Secretario y un Comisario del Consejo de Administración, en el entendido que ninguno de ellos forma parte del referido órgano de administración. Los miembros son nombrados o ratificados anualmente en la Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas. Cualquier accionista o grupo de accionistas que individualmente o de manera conjunta representen 10% del capital social tienen derecho a nombrar un miembro del Consejo y su respectivo suplente.

De manera enunciativa y no limitativa, el Consejo de Administración tendrá los siguientes poderes y facultades:

- Poder general para pleitos y cobranzas.
- Poder general para actos de Administración.
- Poder general para actos de dominio.
- Poder para otorgar y suscribir títulos de crédito.
- Facultad para designar al Director General, quien podrá ser no socio.
- Facultad para otorgar poderes generales o especiales y revocar unos y otros.
- La facultad exclusiva para determinar el sentido en que deban ser emitidos los votos correspondientes a las acciones propiedad de la Sociedad, en las Asambleas Ordinarias, Extraordinarias y Especiales de Accionistas de las sociedades en que sea titular de la mayoría de las acciones y designar al apoderado especial respectivo.

- El Consejo de Administración requerirá de la autorización previa de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, para aprobar la adquisición o enajenación de acciones, o el ejercicio del derecho de retiro, en los siguientes supuestos:
 - a) Cuando el valor de adquisición de acciones de otra sociedad, por virtud de una o de varias adquisiciones simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad;
 - b) Cuando el valor de enajenación de acciones de otra sociedad, por virtud de una o varias enajenaciones, simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad; y
 - c) Cuando el ejercicio del derecho de retiro en las sociedades de capital variable represente, por virtud de uno o varios actos simultáneos o sucesivos, el reembolso de acciones cuyo valor exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad.,

El Consejo de Administración, el Secretario y el Comisario de la Institución, están integrados por los siguientes participantes quienes no perciben emolumento alguno por el desempeño de sus cargos.

Consejeros Propietarios

Héctor Pío Lagos Dondé **Presidente**
Georgina Teresita Lagos Dondé
Mauricio Naranjo González
Jorge Hierro Molina

Consejeros Suplentes

Patricia García Gutiérrez

Consejeros Independientes Propietarios

David Aarón Margolin Schabes
Jorge Jesús Galicia Romero

Consejeros Independientes Suplentes

José Francisco Meré Palafox

Comisario

Hermes Castañón Guzmán

Comisario Suplente

Ricardo Lara Uribe

Secretario

Jacobo G. Martínez Flores

Prosecretario

Erik Alberto García Tapia

Currícula de Consejeros

Héctor Pío Lagos Dondé es el Presidente del Consejo de Administración y Presidente Ejecutivo de Monex. Desde la creación de Monex en 1985 él ha sido el Director General y Presidente del Consejo de Administración. Previo a Monex se desempeñó como consultor asociado para McKinsey and Company. El señor Lagos es Contador Público por el Instituto Tecnológico Autónomo de México y obtuvo el grado de Maestría en Administración de Negocios de la Universidad de Stanford.

Georgina Teresita Lagos Dondé es miembro del consejo de Administración. La señora Lagos es licenciada en Ciencias de la Comunicación por la Universidad Anáhuac y cuenta con un Maestría en Política Comparada por la New York University.

Mauricio Naranjo González es Director General de Monex Grupo Financiero y Director General de Banca de Empresas. Cuenta con más de 30 años de experiencia en el sector financiero, los últimos 11 en Monex. Se desempeñó como Director General Adjunto de Administración y Finanzas de Ixe Grupo Financiero de 2004 a 2008. Desde 1999 y hasta 2002 fue Vicepresidente de Supervisión de Instituciones Financieras de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. De 1989 a 1999 trabajó en Banco de México en diferentes puestos y áreas. Es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México y Doctor en Economía por la Universidad de California, Berkeley.

David Aaron Margolin Schabes es miembro de nuestro Consejo de Administración. Cuenta con más de 40 años de experiencia durante los cuales ha ocupado diversas posiciones directivas en Banco de México, así como en Grupo Financiero Banorte; también fue miembro de diversos Comités reguladores en Basilea Suiza. Licenciado en Actuaría de la Universidad Nacional Autónoma de México, con una Maestría en Investigación de Operaciones de la Universidad de Cornell, en Nueva York, EUA.

Jorge Jesús Galicia Romero es miembro de nuestro Consejo de Administración y cuenta con más de 35 años de experiencia. En relación con su desempeño laboral, ha sido socio del Bufete Galicia Alcalá y Asociados, S.C. desde 1984, consultor y representante legal de diversas empresas, como Industrias Vinícolas Pedro Domecq, S.A. de C.V., Parybel, S.A. de C.V., Seguros Argos, S.A. de C.V.,

Grupo Editorial Noriega, Protección Sico, S.A. de C.V., AXA Seguros, S.A. de C.V., SCA Consumidor de México y Centroamérica, S.A., Oracle de México, S.A. de C.V., Zurich Compañía de Seguros, S.A. Es Licenciado en Derecho por la Universidad Iberoamericana, y miembro de la Barra Mexicana de Abogados.

Jorge Hierro Molina es Director General Adjunto de Operación y Finanzas de Monex Grupo Financiero. Tiene una experiencia profesional de más de 29 años en banca comercial y de inversión, planeación financiera y estratégica. Previo a incorporarse a Monex, se desempeñó como Director Financiero (CFO) para América Latina en Citibank, y anteriormente ocupó diversos cargos directivos importantes dentro de Banamex. Es candidato a Doctor por el Instituto Tecnológico de Massachusetts (MIT) y es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México.

Patricia García Gutiérrez es Directora General Adjunta de Personal y Asuntos Corporativos de Monex Grupo Financiero y forma parte del Consejo de Administración de Monex Grupo Financiero, Banco Monex, Monex Casa de Bolsa y de Monex Fondos, con más de 29 años de experiencia en el sector financiero, los últimos 19 en Monex. La Licenciada García Gutiérrez tiene una Maestría en Sistemas, Planeación e Informática por la Universidad Iberoamericana y la licenciatura en Sistemas Computacionales e Informática por la misma Universidad.

Hernando Carlos Luis Sabau García es miembro de nuestro Consejo de Administración, socio de SAI Consultores, S.C. desde 1999. Cuenta con más de 43 años de experiencia durante los cuales ha ocupado múltiples posiciones directivas en instituciones financieras. Es consejero en diversas empresas además de prestigiado catedrático. Licenciado en Actuaría de la Universidad Nacional Autónoma de México, con una Maestría en Econometría de la Universidad de Manchester, Inglaterra y un Doctorado en Econometría de la Universidad Nacional de Australia.

G. Control interno

En cumplimiento de la normativa vigente y de los estándares internacionales (COSO), las Entidades que conforman Monex Grupo Financiero han desarrollado e implantado un Sistema de Control Interno (SCI) que contempla la participación de todas las áreas de la Institución y, los órganos de Gobierno Corporativos incluyendo el Consejo de Administración.

El SCI se basa en 3 líneas de defensa que identifican y evalúan controles internos que mitigan los riesgos implícitos en las operaciones de las Entidades.

- Primera: Los dueños de los procesos de negocio y apoyo, sobre quienes recae la función primaria de control interno en sus actividades.
- Segunda: Las áreas de Control como la Contraloría, Riesgos, Jurídico, entre otros, las cuales apoyan con actividades permanentes de monitoreo y control y,
- Tercera: Auditoría Interna, que con la independencia que le otorga su reporte al Comité de Auditoría, vigila el cumplimiento de los controles internos.

El SCI procura, entre otros aspectos:

- El establecimiento y actualización de medidas y controles que propician el cumplimiento de la normatividad interna y externa (Compliance),
- El diseño y funcionamiento operativo de los controles, así como la adecuada segregación de funciones (Performance) y,
- El correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información (Reporting).

Conforme lo anterior, durante el tercer trimestre de 2023, se continuó desarrollando actividades relacionadas al fortalecimiento del ambiente de control, con el establecimiento de nuevos controles y monitoreo de los controles ya existentes.

2. REPORTES TRIMESTRALES

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al Artículo 180 y 182 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte anual para mostrar la situación financiera de la Institución al 30 de septiembre 2023, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2023 al 30 de septiembre 2023.

B. Estados financieros básicos

i. Trimestre reportado

MONEX		Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple		Monex Grupo Financiero	
		(Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15° - Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)		ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023	
		(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)			
ACTIVO				PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 51,785			CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)	2,031			Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 29,799
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS				Depósitos a plazo	35,615
Instrumentos financieros negociables	\$ 94,411			Déf público en general	20,090
Instrumentos financieros para cobrar o vender	450			Menudo de dinero	15,525
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	2,853	97,714		Fondos especiales	1,742
				Títulos de crédito emitidos	3
				Cuentas globales de captación sin movimientos	67,159
DEUDORES POR REPORTEO	5,582			PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
PRÉSTAMO DE VALORES	-			De exigibilidad inmediata	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS				De corto plazo	1,264
Con fines de negociación	\$ 10,985			De largo plazo	-
Con fines de cobertura	51	11,036		ACREDORES POR REPORTEO	76,098
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-			PRÉSTAMO DE VALORES	-
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1				COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Créditos comerciales				Reposos (saldo acreedor)	1,900
Actividad empresarial o comercial	\$ 26,099			Préstamo de valores	-
Entidades financieras	3,088			Instrumentos financieros derivados	-
Entidades gubernamentales	4,811	33,998		Otros colaterales vendidos	1,900
Créditos de consumo				INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	
Créditos a la vivienda				Con fines de negociación	9,429
Media y residencial	\$ -			Con fines de cobertura	9,429
De interés social	-			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	20
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fiducicomios públicos	-			PASIVO POR ARRENDAMIENTO	489
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	13	13		RECURSOS DE APLICACIÓN RESTRINGIDA RECIBIDOS DEL GOBIERNO FEDERAL (RD)	-
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal (BG)	-			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	\$ 34,011			Acreedores por liquidación de operaciones	44,193
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2				Acreedores por cuentas de margen	-
Créditos comerciales				Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	2,654
Actividad empresarial o comercial	\$ 214			Contribuciones por pagar	141
Entidades financieras	-	214		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,328
Entidades gubernamentales	-			PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	48,316
Créditos de consumo				INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	
Créditos a la vivienda				Obligaciones subordinadas en circulación	-
Media y residencial	\$ -			Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
De interés social	-			Otros	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-			OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fiducicomios públicos	-			PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	248
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-			PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1,256
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	\$ 214			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,003
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3				TOTAL PASIVO	\$ 207,182
Créditos comerciales				CAPITAL CONTABLE	
Actividad empresarial o comercial	\$ 494			CAPITAL CONTRIBUIDO	
Entidades financieras	48			Capital social	\$ 3,241
Entidades gubernamentales	-	542		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
Créditos de consumo				Gobierno	-
Créditos a la vivienda				Prima en venta de acciones	-
Media y residencial	\$ -			Instrumentos financieros que califican como capital	3,241
De interés social	-			CAPITAL GANADO	
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-			Reservas de capital	\$ 1,323
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fiducicomios públicos	-			Resultados acumulados	7,007
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	9	9		Otros resultados integrales	(112)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	\$ 551			Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	19
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE	\$ -			Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-
CARTERA DE CRÉDITO	\$ 34,776			Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-
(+) PARTIDAS DIFERIDAS	-			Efecto acumulado por conversión	-
(-) MENOS	-			Remedios por beneficios definidos a los empleados	(131)
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(1,144)			Resultados por tenencia de activos no monetarios	-
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	33,632			Participaciones en OBL de otras entidades	8,218
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	-			TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	11,459
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 33,632			TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-
ACTIVOS VIRTUALES	-			TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 11,459
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-				
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	14,781				
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	196				
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS	-				
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	247				
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	54				
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	480				
INVERSIONES PERMANENTES	70				
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	826				
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	207				
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	-				
CRÉDITO MERCANTIL	-				
TOTAL ACTIVO	\$ 218,641			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 218,641

El presente estado de situación financiera, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directores que lo suscriben.

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera>

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portal.fobodeinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/defaultGBOBMX.aspx>

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS Y TRANSFORMACIÓN
ESTRATÉGICA

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

L.C.F. JOSÉ ARTURO ALVAREZ JIMÉNEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple Monex Grupo Financiero (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México) ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)		
CUENTAS DE ORDEN		
Avales otorgados	\$	-
Activos y pasivos contingentes		-
Compromisos crediticios		28,992
Bienes en fideicomiso o mandato		276,215
Fideicomisos	276,215	
Mandatos		-
Agente Financiero del Gobierno Federal		-
Bienes en custodia o en administración		17,260
Colaterales recibidos por la entidad		14,673
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		11,121
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con		140
Otras cuentas de registro		918,555

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple Monex Grupo Financiero (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2023 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)		
Ingresos por intereses	\$	10,262
Gastos por intereses		(9,959)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		<u>-</u>
MARGEN FINANCIERO		303
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(184)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		119
Comisiones y tarifas cobradas	\$	309
Comisiones y tarifas pagadas		(159)
Resultado por intermediación		7,332
Otros ingresos (egresos) de la operación		(69)
Gastos de administración y promoción		<u>(4,399)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		3,133
Participación en el resultado neto de otras entidades		-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		3,133
Impuestos a la utilidad		(861)
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		2,272
Operaciones Discontinuas		-
RESULTADO NETO		2,272
Otros Resultados Integrales		35
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	21	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	
Remediación de beneficios definidos a los empleados	14	
Efecto acumulado por conversión	-	
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	
Participación en ORI de otras entidades	-	<u>36</u>
RESULTADO INTEGRAL		\$ 2,307
Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	2,272	
Participación no controladora	<u>-</u>	
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	2,307	
Participación no controladora	<u>-</u>	\$ 2,307
Utilidad básica por acción ordinaria	\$	<u>701.20</u>

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera>

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portal.fideinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx>

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple
Monex Grupo Financiero
 (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad		\$ 3,133
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
De preciación de propiedades, mobiliario y equipo	\$ 79	
Amortizaciones de activos intangibles	272	
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	-	
Participación en el resultado neto de otras entidades	-	
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	-	
Operaciones discontinuadas	-	
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-	351
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:		
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	-	
Otros intereses	1,140	
Suma		1,140
Cambios en partidas de operación:		
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(3,301)	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(909)	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	26,632	
Cambio en deudores por porte (neto)	(5,407)	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	1,758	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(3,981)	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en activos virtuales	-	
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	2,878	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(100)	
Cambio en otros activos operativos (neto)	(14)	
Cambio en captación tradicional	17,772	
Cambio en acreedores por porte (neto)	(36,401)	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	1,754	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(554)	
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en otros pasivos operativos	(875)	
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	256	
Cambio en otras cuentas por pagar	6,471	
Cambio en otras provisiones	(808)	
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-	
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,791)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		8,004
Actividades de inversión:		
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(15)	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	-	
Pagos por operaciones discontinuadas	-	
Cobros por operaciones discontinuadas	-	
Pagos por adquisición de subsidiarias	-	
Cobros por disposición de subsidiarias	-	
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-	
Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-	
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	-	
Pagos por adquisición de activos intangibles	(34)	
Cobros por disposición de activos intangibles	-	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Otros cobros por actividades de inversión	-	
Otros pagos por actividades de inversión	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(49)
Actividades de financiamiento:		
Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(58)	
Cobros por emisión de acciones	-	
Pagos por reembolsos de capital social	-	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	-	
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	-	
Pagos de dividendos en efectivo	(2,230)	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(15)	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Otros cobros por actividades de financiamiento	-	
Otros pagos por actividades de financiamiento	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(2,303)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		5,652
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		(4,738)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		50,871
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$ 51,785

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y validaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.
 El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera>
 La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portal.fideinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/default.aspx>

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS Y TRANSFORMACIÓN
ESTRATÉGICA

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

L.C.P. JOSÉ ARTURO ALVAREZ JIMÉNEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

CONCEPTO	Capital Contribuido					Capital Ganado								Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta por acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedios por beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
Saldo al 31-Diciembre-2022	3,241	-	-	-	1,076	7,212	(2)	-	-	(146)	-	-	-	11,381	-	11,381
Ajustes retrospectivos por cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-diciembre-2022 ajustado	3,241	-	-	-	1,076	7,212	(2)	-	-	(146)	-	-	-	11,381	-	11,381
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de otros conceptos del Capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Decreto de dividendos	-	-	-	-	-	(2,230)	-	-	-	-	-	-	-	(2,230)	-	(2,230)
Total	-	-	-	-	-	(2,230)	-	-	-	-	-	-	-	(2,230)	-	(2,230)
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																
Reservas de capital	-	-	-	-	247	(247)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL:																
-Resultado neto	-	-	-	-	-	2,272	-	-	-	-	-	-	-	2,272	-	2,272
-Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	21	-	-	15	-	-	-	36	-	36
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-	21	-	-	-	-	-	-	21	-	21
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su Disposición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	15	-	-	-	-	15	-	15
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	2,272	21	-	-	15	-	-	-	2,308	-	2,308
Saldo al 30-septiembre-2023	3,241	-	-	-	1,323	7,007	19	-	-	(131)	-	-	-	11,459	-	11,459

"El presente estado de cambios en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de cambios en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera>
 La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/defaultGOBXM.aspx>

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS Y TRANSFORMACIÓN ESTRATÉGICA

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

L.C.P. JOSÉ ARTURO ALVAREZ JIMÉNEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

ii. Series históricas trimestrales

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS
(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
BALANCES GENERALES HISTÓRICOS
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	60,918	50,871	53,662	68,719	51,785
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	913	1,122	1,075	1,884	2,031
Inversiones en Instrumentos financieros	111,378	124,384	132,593	90,803	97,714
Instrumentos financieros negociables	107,852	120,818	129,100	87,428	94,411
Instrumentos financieros para cobrar o vender	437	451	447	456	450
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	3,089	3,115	3,046	2,919	2,853
Deudores por Reporto	168	148	3,227	247	5,582
Instrumentos financieros derivados	8,836	7,639	9,261	10,071	11,036
Con fines de negociación	8,772	7,589	9,207	10,034	10,985
Con fines de cobertura	64	50	54	37	51
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 1	28,328	29,676	28,277	29,440	34,011
Actividad empresarial o comercial	22,781	23,401	22,176	23,354	26,099
Entidades financieras	2,393	3,219	3,212	3,415	3,088
Entidades gubernamentales	2,743	2,909	2,799	2,645	4,811
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	411	147	90	26	13
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 2	309	295	209	246	214
Actividad empresarial o comercial	266	295	209	241	214
Entidades financieras	41	-	-	5	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	2	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 3	434	457	517	490	551
Actividad empresarial o comercial	415	374	446	440	494
Entidades financieras	7	46	44	42	48
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	12	37	27	8	9
Total cartera de crédito	29,071	30,428	29,003	30,176	34,776
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,073)	(1,144)	(1,066)	(1,082)	(1,144)
Cartera de crédito (Neto)	27,998	29,284	27,937	29,094	33,632
Otras cuentas por cobrar (Neto)	18,287	17,659	19,065	15,776	14,781
Bienes Adjudicados (Neto)	102	100	132	195	196
Pagos anticipados y otros activos (Neto)	560	418	462	456	247
Propiedades mobiliario y equipo (Neto)	49	51	49	55	54
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equ	388	457	464	423	480
Inversiones permanentes	70	71	70	70	70
Activos por Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	959	765	560	552	826
Activos intangibles	166	199	191	204	207
Activos por derecho de uso de activos intangibles (Neto)	274	355	-	-	-
Total Activo	231,066	233,523	248,748	218,549	218,641

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS

(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS (CONTINUACIÓN)

(Cifras en millones de pesos)

PASIVO	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Captación Tradicional	50,428	52,036	54,016	60,037	67,159
Depósitos de exigibilidad inmediata	36,347	36,597	33,663	31,165	29,799
Depósitos a plazo	12,136	14,062	17,721	27,391	35,615
Del público en general	9,211	10,528	10,562	14,287	20,090
Mercado de dinero	2,925	3,534	7,159	13,104	15,525
Títulos de crédito emitidos	1,942	1,374	2,629	1,478	1,742
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	11,614	4,565	631	861	1,264
De exigibilidad inmediata	1,000	-	-	-	-
De corto plazo	10,614	4,565	631	861	1,264
Acreedores por Reporto	92,885	112,528	118,244	75,384	76,098
Colaterales vendidos o dados en garantía	124	145	1,404	10	1,900
Reportos (Saldo acreedor)	124	145	1,404	10	1,900
Instrumentos financieros derivados	8,279	7,291	8,551	8,555	9,429
Con fines de negociación	8,279	7,291	8,551	8,555	9,429
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	23	19	18	16	20
Pasivo por arrendamiento	662	827	467	429	489
Otras cuentas por pagar	54,470	42,712	51,914	59,356	48,316
Acreedores por liquidación de operaciones	50,730	39,671	43,863	55,014	44,193
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	2,723	2,259	2,701	2,926	2,654
Contribuciones por pagar	113	126	120	140	141
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	904	656	5,230	1,276	1,328
Pasivo por impuestos a la utilidad	10	121	-	-	248
Pasivo por beneficios a empleados	1,302	1,169	1,133	1,171	1,256
Creditos diferidos y cobros anticipados	616	729	762	823	1,003
Total Pasivo	220,413	222,142	237,140	206,642	207,182
CAPITAL	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Capital contribuido	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital social	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital ganado	7,412	8,140	8,367	8,666	8,218
Reservas de capital	1,076	1,076	1,076	1,323	1,323
Resultados acumulados	6,515	7,212	7,412	7,467	7,007
Otros Resultados integrales	(179)	(148)	(121)	(124)	(112)
Valuación de instrumentos financieros para la cobrar o vender	1	(2)	20	12	19
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(180)	(146)	(141)	(136)	(131)
Total Participación Controladora	10,653	11,381	11,608	11,907	11,459
Total Capital Contable	10,653	11,381	11,608	11,907	11,459
Total Pasivo + Capital Contable	231,066	233,523	248,748	218,549	218,641

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS

(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS

(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Activos y Pasivos contingentes					
Compromisos crediticios	17,060	18,202	20,352	22,678	28,992
Bienes en fideicomiso o mandato	224,001	245,755	299,614	277,201	276,215
Fideicomisos	224,001	245,755	299,614	277,201	276,215
Bienes en custodia o en administración	4,860	4,892	9,754	14,573	17,260
Colaterales recibidos por la entidad	4,744	3,045	5,585	6,926	14,673
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	4,744	3,045	3,744	6,742	11,121
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	161	172	117	111	140
Otras cuentas de registro	500,420	542,040	649,061	834,378	918,555

Estado de resultados incluyendo el Resultado Integral para el 3T2023

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS

(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)

ESTADOS DE RESULTADOS HISTÓRICOS

(Cifras en millones de pesos)

RESULTADOS	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Ingresos por intereses	7,799	11,888	3,078	6,536	10,262
Gastos por intereses	(6,201)	(10,197)	(3,553)	(6,974)	(9,959)
Margen Financiero	1,598	1,691	(475)	(438)	303
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(176)	(287)	(53)	(126)	(184)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	1,422	1,404	(528)	(564)	119
Comisiones y tarifas cobradas	303	412	99	203	309
Comisiones y tarifas pagadas	(189)	(210)	(51)	(107)	(159)
Resultado por intermediación	4,462	6,961	2,643	5,203	7,332
Otros ingresos (egresos) de la operación	(140)	(195)	13	(48)	(69)
Gastos de Administración y Promoción	(3,718)	(5,155)	(1,382)	(2,901)	(4,399)
Resultado de la operación	2,140	3,217	794	1,786	3,133
Resultado antes de impuestos a la utilidad	2,140	3,217	794	1,786	3,133
Impuestos a la utilidad	(475)	(743)	(194)	(484)	(861)
Resultado neto	1,665	2,474	600	1,302	2,272
Otros resultados integrales	8	40	27	24	35
Resultado integral	1,673	2,514	627	1,326	2,307
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	1,665	2,474	600	1,302	2,272
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	1,673	2,514	627	1,326	2,307

C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes

a. Hechos Posteriores

Dividendos

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de enero de 2023, se acordó el decreto de dividendos a los accionistas por un monto de \$400 del Banco al Grupo Financiero, con cargo a la cuenta de “Resultados acumulados”.

D. Actividad y participación accionaria

– Actividad

Banco Monex es una entidad financiera subsidiaria directa de Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V. (en adelante “el Grupo Financiero”) con sede principal en la Ciudad de México. Su objetivo principal es desempeñarse como una Institución de Crédito que realiza operaciones de Banca Múltiple, que comprenden, entre otras, el otorgamiento de créditos, la operación de valores, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, la celebración de operaciones de compraventa de divisas, como prestadores de servicios a clientes no-financieros en México, relacionados principalmente con las actividades de comercio exterior y operaciones comerciales que realizan nuestros clientes.

Como parte de nuestra estrategia buscamos mantener nuestro liderazgo en el mercado de intercambio de divisas y servicios de pagos en México, al mismo tiempo, ofrecer otros servicios financieros como parte de nuestra estrategia de diversificación con el propósito de mejorar e incrementar nuestra base de depósitos de clientes y nuestra cartera de crédito, buscando continuar operando como una institución financiera rentable.

Con el objetivo de canalizar nuestros esfuerzos en el crecimiento de Monex, agrupamos nuestros servicios en dos divisiones: Banca de Empresas y Banca Privada.

Banca de Empresas - Por medio de esta Dirección buscamos ser el principal banco de nuestros clientes a través de nuestro portafolio de productos y servicios bancarios, y nuestros canales de distribución. La cercanía con dichos clientes nos ha permitido ofrecerles coberturas de tipo de cambio y tasas de interés, manejo de tesorería a través de la cuenta digital, inversiones en instrumentos bancarios y crediticios de acuerdo con sus necesidades. Con esta asignación de recursos se pudo canalizar de forma organizada y asesorada todos los esfuerzos para impulsar el enfoque de negocios y la venta de productos a clientes empresariales ofreciéndoles un servicio integral de todos nuestros productos bancarios.

Banca Patrimonial y Mercados - Por medio de esta Dirección nos enfocamos a las necesidades en operaciones de administración de activos, fondos de inversión, y asesoría privada. La experiencia y conocimiento técnico del equipo de directores fundamenta la alta versatilidad en soluciones financieras que ofrecemos a nuestros clientes. Adicionalmente buscamos, capitalizar la relación que nuestra fuerza de ventas tiene con corporativos, así como con los dueños y directivos para atender sus inversiones de acuerdo con los diferentes perfiles de riesgo, ofreciendo una gama muy amplia de productos y servicios con objeto de mejorar su posición en el negocio de Banca Privada.

- Participación accionaria en el capital de la Institución

Al 30 de septiembre 2023 la participación accionaria en el capital de la Institución está conformada con los siguientes accionistas:

<u>Accionista</u>	<u>Acciones serie "O"</u>
Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V.	3,240,471
Héctor Pío Lagos Dondé	2
Total acciones de la Institución	<u>3,240,473</u>

E. Capitalización

Al 30 de septiembre 2023 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe
	MBA
Capital Contable	11,459
Capital básico	10,865
Capital fundamental antes de Impuestos diferidos activos	10,884
Capital fundamental	10,865
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	355
Capital Neto	11,220

F. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 30 de septiembre 2023 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

3T22	4T22	1T23	2T23	3T23	Indicador
3.53	4.18	5.34	4.89	4.72	Liquidez
					Liquidez
22.35%	24.17%	21.22%	22.69%	26.26%	Rentabilidad
1.12%	1.18%	0.96%	1.07%	1.29%	ROE (Rendimiento Capital %)
					ROA (Rendimiento Activos %)
1.49%	1.50%	1.78%	1.62%	1.58%	Calidad de Activos
2.47	2.51	2.06	2.21	2.08	Morosidad
					Cobertura de cartera etapa 3
30.46%	38.41%	32.48%	32.17%	30.92%	Índice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)
18.71%	19.66%	19.13%	19.28%	19.29%	Por riesgo de crédito
					Por riesgo de crédito, mercado y operacional
2.51%	2.45%	2.22%	2.38%	2.49%	Eficiencia Operativa
					Gastos Admón./ Activo Total
7.20%	4.59%	-7.33%	-4.48%	0.55%	Margen financiero/ Activos productivos
					MIN

Liquidez: La Institución cuenta con la capacidad de 4,72 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

Rentabilidad

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 26.26% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 1.29% en el trimestre.

Calidad de Activos

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 1.58% del total de la cartera de crédito. Porcentaje que indica que la Institución tiene una buena rotación de cobro.

Cobertura de Cartera Vencida: Por cada peso que forma parte de la cartera vencida, la Institución estima \$2.08 pesos como riesgos crediticios.

Eficiencia Operativa: Los gastos de administración y promoción representan el 2.49% de los activos totales.

MIN: El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 0.55% del total de los activos productivos.

G. Información financiera trimestral

- Inversiones en instrumentos financieros

	3T22	4T22	1T23	2T23	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T23
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	79,492	97,073	102,260	55,792	64,935	764	139	65,838
Valores privados	16,121	16,228	15,426	18,841	18,277	142	(218)	18,202
Valores privados bancarios	11,219	8,651	12,444	12,270	11,209	102	(222)	11,089
Valores gubernamentales internacionales	-	774	722	84	86	1	(1)	86
Instrumentos del mercado de capitales								
Acciones cotizadas en bolsa	15	90	11	8	16	-	(7)	9
Acciones en Soc. de Inversión	80	82	157	158	126	-	35	161
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	925	(2,080)	(1,920)	275	(1,009)	-	(2)	(1,011)
Valores privados	-	-	-	-	37	-	1	38
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	437	451	447	456	443	2	5	450
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERES (VALORES)								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	971	1,058	1,056	1,050	1,056	10	-	1,066
Valores privados	2,118	2,057	1,990	1,869	1,786	1	-	1,787
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	111,378	124,384	132,593	90,803	96,962	1,022	(270)	97,714

Al 30 de septiembre 2023 y de los últimos cuatro trimestres anteriores, tanto de la posición de títulos para negociar como de los títulos disponibles para la venta, se tienen reportados los siguientes títulos (a valor de mercado):

	3T22	4T22	1T23	2T23	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T23
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	93,241	113,176	118,723	75,609	75,383	852	(188)	76,047
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	93,241	113,176	118,723	75,609	75,383	852	(188)	76,047

– Operaciones con reporto

3T22 4T22 1T23 2T23 3T23

La Institución actuando como reportadora:

Deudor por reporto

Valores gubernamentales	3,781	1,265	3,562	5,307	9,792
Valores privados	-	-	625	524	4,042
Valores privados bancarios	973	1,784	1,376	1,095	985
	4,754	3,049	5,563	6,926	14,819

Menos (-)

Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	3,613	1,126	751	5,246	7,394
Valores privados	-	-	342	352	961
Valores privados bancarios	973	1,775	1,243	1,081	882
	4,586	2,901	2,336	6,679	9,237

TOTAL DEUDORES POR REPORTO

168	148	3,227	247	5,582
------------	------------	--------------	------------	--------------

La Institución actuando como reportada:

Acreeedor por reporto

Valores gubernamentales	76,905	96,065	100,279	54,790	58,235
Valores privados	9,228	8,382	7,780	9,955	9,308
Valores privados bancarios	6,752	8,081	10,185	10,639	8,555

TOTAL ACREEDORES POR REPORTO

92,885	112,528	118,244	75,384	76,098
---------------	----------------	----------------	---------------	---------------

- Instrumentos financieros derivados

	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
POSICIÓN ACTIVA					
<i>Con fines de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	4	4	-	-	58
Forwards					
Divisas	1,215	863	2,173	2,560	1,974
Opciones					
Divisas	64	100	423	440	204
Tasas	1,437	1,376	1,552	1,935	2,229
Swaps					
Divisas	504	432	677	1,053	564
Tasas	5,562	4,829	4,400	4,066	5,969
Deterioro					
Derivados	(14)	(15)	(18)	(20)	(13)
<i>Con fines de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	64	50	54	37	51
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ACTIVOS	8,836	7,639	9,261	10,071	11,036
POSICIÓN PASIVA					
<i>Con fines de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	105	125	187	121	3
Tasas	-	-	-	-	-
Forwards					
Divisas	990	796	1,696	1,787	1,417
Opciones					
Divisas	83	73	221	180	169
Tasas	578	529	453	382	549
Swaps					
Divisas	592	512	887	1,197	629
Tasas	5,931	5,256	5,107	4,888	6,662
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PASIVOS	8,279	7,291	8,551	8,555	9,429

- Colaterales entregados y recibidos por las operaciones con instrumentos financieros derivados.

Tipo colateral	Mercado	Monto
Entregados	Regulado	2,061
Entregados	No Regulado	1,187
Total Garantías entregadas		3,248

Tipo colateral	Mercado	Monto
Recibidos	No Regulado	(1,857)
Total Garantías recibidas		(1,857)

- Montos nocionales de los instrumentos financieros derivados

CONCEPTO	BANCO		TOTAL MBA
	CONTRAPARTE		
	INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
NOCIONALES DERIVADOS COMPRAS			
Futuros			
Divisas	4,807	-	4,807
Indices	1	-	1
Subtotal	4,808	-	4,808
Forwards			
Divisas	18,527	20,484	39,011
Subtotal	18,527	20,484	39,011
Opciones			
Divisas	64	7,582	7,646
Tasas	106,542	7,990	114,532
Indices	7	-	7
Subtotal	106,613	15,572	122,185
Swaps			
Divisas	9,744	1,332	11,076
Tasas	523,344	11,028	534,372
Subtotal	533,088	12,360	545,448
TOTAL NOCIONALES DERIVADOS ACTIVO	663,036	48,416	711,452

NACIONALES DERIVADOS
VENTAS

<u>Futuros</u>			
Divisas	(450)	-	(450)
Tasas	(5)	-	(5)
Subtotal	(455)	-	(455)
<u>Forwards</u>			
Divisas	(15,488)	(59,562)	(75,050)
Subtotal	(15,488)	(59,562)	(75,050)
<u>Opciones</u>			
Divisas	(4,397)	(7,527)	(11,924)
Tasas	(87,417)	(20,753)	(108,170)
Indices	(4)	-	(4)
Subtotal	(91,818)	(28,280)	(120,098)
<u>Swaps</u>			
Divisas	(9,848)	(1,198)	(11,046)
Subtotal	(9,848)	(1,198)	(11,046)
TOTAL DERIVADOS PASIVO	(117,609)	(89,040)	(206,649)

- Cartera de crédito

	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
CARTERA ETAPA 1					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	13,917	13,973	13,412	13,686	15,310
Entidades financieras	1,135	1,106	1,103	1,021	1,211
Entidades gubernamentales	993	1,001	966	978	3,010
Créditos a la vivienda	411	147	90	26	13
Total Moneda Nacional	16,456	16,227	15,571	15,711	19,544
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	8,864	9,428	8,764	9,668	10,789
Entidades financieras	1,258	2,113	2,109	2,394	1,877
Entidades gubernamentales	1,750	1,908	1,833	1,667	1,801
Total Moneda Extranjera Valorizada	11,872	13,449	12,706	13,729	14,467
TOTAL CARTERA ETAPA 1	28,328	29,676	28,277	29,440	34,011
CARTERA ETAPA 2					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	76	91	59	130	111
Entidades financieras	-	-	-	5	-
Créditos a la vivienda	2	-	-	-	-
Total Moneda Nacional	78	91	59	135	111
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	190	204	150	111	103
Entidades financieras	41	-	-	-	-
Total Moneda Extranjera Valorizada	231	204	150	111	103
TOTAL CARTERA ETAPA 2	309	295	209	246	214
CARTERA ETAPA 3					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	229	194	373	358	414
Entidades financieras	7	6	7	7	12
Créditos a la vivienda	12	37	27	8	9
Total Moneda Nacional	248	237	407	373	435
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	186	180	73	82	80
Entidades financieras		40	37	35	36
Total Moneda extranjera valorizada	186	220	110	117	116
TOTAL CARTERA ETAPA 3	434	457	517	490	551
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	29,071	30,428	29,003	30,176	34,776

- Calificación cartera crediticia

Al 30 de septiembre 2023 la calificación para la cartera conforme la estimación de las reservas preventivas se integra de la siguiente manera:

ANEXO 35
FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA
BANCO MONEX, S. A.
 CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA
 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	PI (Promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento)	SP (Promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento)	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				
				COMERCIAL	DE CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
					NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	\$ 27,427	1%	40%	\$ 127	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 127
A2	\$ 3,635	2%	50%	\$ 41	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 41
B1	\$ 1,690	4%	46%	\$ 29	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 29
B2	\$ 1,038	6%	40%	\$ 24	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 24
B3	\$ 228	10%	42%	\$ 8	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8
C1	\$ 67	33%	38%	\$ 4	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4
C2	\$ 10	23%	55%	\$ 1	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1
D	\$ 221	83%	41%	\$ 73	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 73
E	\$ 460	100%	73%	\$ 332	\$ -	\$ -	\$ 5	\$ 337
EXCEPTUADA CALIFICADA	\$ -	NA	NA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL	\$ 34,776			\$ 639	\$ -	\$ -	\$ 5	\$ 644
MENOS								\$ -
RESERVAS ADICIONALES								\$ 500
RESERVAS CONSTITUIDAS								\$ 1,144
EXCESO								\$ -

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
- La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.
 La institución de crédito utiliza una metodología ESTANDAR
 Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.
- La PI y SP se muestran como el resultado del promedio ponderado de la Exposición al Incumplimiento por grado de riesgo

- Captación tradicional

	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	36,347	36,597	33,663	31,165	29,799
Total depósitos de exigibilidad inmediata	36,347	36,597	33,663	31,165	29,799
Depósitos a plazo					
Del público en general	9,211	10,528	10,562	14,287	20,090
Mercado de dinero	2,925	3,534	7,159	13,104	15,525
Total depósitos a plazo	12,136	14,062	17,721	27,391	35,615
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	1,942	1,374	2,629	1,478	1,742
Total de títulos de crédito emitidos	1,942	1,374	2,629	1,478	1,742
Cuenta global de captación sin movimientos					
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Total depósitos de exigibilidad inmediata	3	3	3	3	3
TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL	50,428	52,036	54,016	60,037	67,159

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Exigibilidad inmediata					
Call money	1,000	-	-	-	-
Total exigibilidad inmediata	1,000	-	-	-	-
Corto plazo					
Cadenas productivas (1)	595	703	631	861	1,264
Préstamo Banxico	10,019	3,862	-	-	-
Total corto plazo	10,614	4,565	631	861	1,264
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	11,614	4,565	631	861	1,264

- (1) Préstamos otorgados por los organismos de Nacional Financiera (NAFIN) y Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA), los cuales representan una obligación directa para la institución frente a dichos organismos. En consecuencia, la Institución otorga créditos para apoyos financieros en moneda nacional y dólares americanos a sus clientes

Las líneas de crédito para el descuento y otorgamiento de créditos, concedidos en moneda nacional y dólares americanos por los fondos de fomento mencionados operan de conformidad con las autorizaciones y viabilidad determinada por los órganos internos de riesgo de la Institución. Las condiciones financieras se brindan bajo programas de tasa fija y variable, tanto en dólares como en moneda nacional, determinándose el plazo en función de la operación o el programa específico que se determina para cada proyecto.

A continuación, se muestran las tasas promedio al 30 de septiembre 2023:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Ciente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	12.75%

Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	6.59%
Promedio		6.45%

- *Impuestos diferidos (Balance)*

Los impuestos diferidos y causados son efecto de las cuentas de resultados que se explican en los incisos anteriores, al 30 de septiembre 2023 no se reportan movimientos relevantes y se integran como sigue:

	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
ISR diferido activo:					
Provisiones	21	21	21	21	17
Pérdidas fiscales			208	-	-
Valuacion de instrumentos financieros	213	77	(304)	(159)	55
Comisiones cobradas por anticipado	182	214	446	271	338
Otros	171	110	(105)	109	92
Total diferido activo	587	422	266	242	502
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(27)	(31)	(45)	(36)	(35)
Total diferido pasivo	(27)	(31)	(45)	(36)	(35)
Valuaciones en capital	77	31	19	21	16
Reserva	322	343	320	325	343
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	959	765	560	552	826

- *Impuestos causados (Balance)*

	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Pasivo por impuestos a la utilidad	10	121	-	-	248
	10	121	-	-	248

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(475)	(743)	(194)	(484)	(861)

- *Otros fiscal*

Al cierre de septiembre 2023 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- *Resultado por intermediación*

	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Resultado por divisas:					
Valuación	164	367	(207)	(83)	(722)
Utilidad por compraventa	3,477	4,843	1,017	2,102	3,510
	3,641	5,210	810	2,019	2,788
Resultado por derivados:					
Valuación	304	108	362	1,183	1,256
Utilidad por compraventa	548	845	114	(169)	1,204
	852	953	476	1,014	2,460
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	(721)	(279)	772	226	(66)
Utilidad por compraventa	742	1,064	563	1,950	2,121
	21	785	1,335	2,176	2,055
Resultado por capitales:					
Valuación	(36)	30	26	-	28
	(36)	30	26	-	28
Estimación por pérdida crediticia					
Estimación pérdida crediticia (derivados)	(14)	(15)	(4)	(5)	2
Estimación pérdida crediticia (dinero)	(2)	(2)	(0)	(1)	(1)
	(16)	(17)	(4)	(6)	1
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	4,462	6,961	2,643	5,203	7,332

- *Otros ingresos (egresos) de la operación*

Los otros ingresos (egresos) de la operación al cierre de septiembre 2023, se integran como sigue:

	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Cancelación de estimación crediticia	(9)	(5)	2	(3)	(3)
Aportaciones al IPAB	(167)	(230)	(58)	(124)	(191)
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados	(10)	(13)	-	(1)	(5)
Castigos y quebrantos	(10)	(46)	(1)	(2)	(43)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	1	2	-	2	3
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	55	97	70	80	170
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(140)	(195)	13	(48)	(69)

- Partes Relacionadas

En virtud de que la Institución y sus subsidiarias, llevan a cabo operaciones entre empresas relacionadas tales como inversiones, captación, prestación de servicios, etc. La mayoría de las cuales origina ingresos a una entidad y egresos a otra, las operaciones y los saldos efectuados con empresas que consolidan se eliminaron y persisten aquellas que no consolidan.

Los saldos por cobrar y por pagar con compañías y afiliadas relacionadas al tercer trimestre de 2023 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	32,294	30,246	25,728	26,074	29,502
Deudores por reporto	4,755	3,049	2,464	6,926	12,161
Cartera de crédito	638	1,152	1,033	1,027	559
Otras cuentas por cobrar	2,637	3,024	3,683	3,650	2,064
Instrumentos Financieros Derivados	170	138	319	184	502
Otros activos	9	-	-	-	-
Total Activo	40,503	37,609	33,227	37,861	44,788

Pasivo					
Captación Tradicional	452	514	391	297	527
Acreedores por reporto	-	-	1	1	1
Colaterales vendidos o dados en garantía	38,521	48,815	52,079	39,704	42,201
Instrumentos Financieros Derivados	432	134	11	45	106
Otras cuentas por pagar	34,423	33,098	29,442	29,709	32,038
Total Pasivo	73,828	82,561	81,924	69,756	74,873

	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Egresos					
Intereses y comisiones	2,027	3,193	945	2,098	3,804
Servicios corporativos	11	15	4	10	15
Servicios por Arrendamiento	20	2	-	1	-
Resultado por intermediación	1,119	1,129	195	187	358
Total Egresos	3,177	4,339	1,144	2,296	4,177

Ingresos					
Intereses y comisiones	353	476	596	735	577
Servicios corporativos	2	3	1	1	3
Servicios financieros	2	3	1	2	3
Total Ingresos	357	482	598	738	583

Por lo anterior y de conformidad con el criterio contable sobre la naturaleza de la relación atendiendo a la definición de Partes Relacionadas se incluye el detalle por subsidiarias:

Activo			
Parte Relacionada	Concepto	2T23	3T23
Monex Casa de Bolsa	Efectivo y equivalentes de efectivo	26,144	29,519
Monex Canada Inc		34	(9)
Monex Europe Limited		-	(1)
Monex Europe Luxembourg		(9)	-
Monex Inc		(95)	(7)
	Total Efectivo y equivalentes de efectivo	26,074	29,502
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	6,926	12,161
	Total Deudores por Reporto	6,926	12,161
Monex Europe Limited		22	5
Monex Europe Markets Limited		1	3
Monex Canada Inc		138	473
Arrendadora Monex		-	2
Monex Europe Luxembourg		23	19
		Total Derivados	184
Monex Canada Inc	Cartera de Crédito	171	-
Arrendadora Monex		436	419
Monex Europe Markets Limited		86	105
Monex Europe Limited		192	35
MNI Holding		142	-
	Total Cartera de Crédito	1,027	559
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	3,549	2,051
Arrendadora Monex		1	1
Monex Europe Luxembourg		-	5
Monex Inc		100	7
	Total Otras Cuentas por Cobrar	3,650	2,064

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	2T23	3T23
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	225	206
Monex Grupo Financiero		2	1
Arrendadora Monex		5	6
Monex Europe Holdings Limited		6	2
Monex Europe Limited		8	109
Monex Europe Luxembourg		2	167
Monex Canada Inc		10	-
Monex Technology Solutions Limited		6	21
Monex SAPI		3	1
Cable 4		1	2
MNI Holding		1	1
Monex Inc		28	11
		Total Captación Tradicional	297
Monex Etrust	Acreedores por Reporto	1	1
	Total Acreedores por Reporto	1	1
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	39,704	42,201
	Total Colaterales vendidos o dados en garantía	39,704	42,201
Monex Casa de Bolsa	Instrumentos Financieros Derivados	37	3
Monex Europe Limited		8	17
Arrendadora Monex		-	8
Monex Europe Markets Limited		-	14
Monex Europe Luxembourg		-	57
Monex Canada Inc		-	7
	Total Derivados	45	107
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	29,644	32,036
Monex Operadora de Fondos		2	2
Tempus Inc		5	-
Monex Canada Inc		Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	58
	Total Otras Cuentas por Pagar	29,709	32,038

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	2T23	3T23
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	684	499
Monex Canada Inc		2	3
Arrendadora Monex		32	48
Monex Europe Markets Limited		2	4
Monex Europe Limited		10	15
MNI Holding		5	8
	Total Intereses y comisiones	735	577
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	1	2
Arrendadora Monex		-	1
	Total Servicios Corporativos	1	3
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	2	3
	Total Servicios Financieros	2	3
Monex Europe Luxembourg	Resultado por Intermediación	20	-
Monex Europe Limited		24	-
Monex Canada Inc		227	21
Monex Casa de Bolsa		-	389
	Total Resultado por Intermediación	271	410

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	2T23	3T23
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	2,098	3,803
Monex SAPI		-	1
	Total Intereses y comisiones	2,098	3,804
Monex Casa de Bolsa	Resultado por intermediación	80	-
Arrendadora Monex		-	5
Monex Europe Luxembourg		-	29
Monex Europe Limited		-	1
Monex Europe Markets Limited		4	16
	Total Resultado por intermediación	84	52
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	10	14
Arrendadora Monex		-	1
	Total Servicios Corporativos	10	15
Arrendadora Monex	Servicios por Arrendamiento	1	-
	Total Servicios por Arrendamiento	1	-

- *Segmentos*

El Banco tiene establecidas 6 líneas de negocio identificados como segmentos reportables. Las divisiones ofrecen productos diferentes y son gestionados en forma separada con base en la estructura de información interna presentada a la administración del Banco. El Consejo de Administración revisa la información financiera interna de cada división cada trimestre conforme las políticas internas de la Institución.

Los ingresos y gastos de las líneas de negocio al cierre de septiembre 2023 se integran como sigue:

	Divisas	Productos bursátiles	Derivados	Crédito y Captación	Servicios Fiduciarios	Otros	Total
Ingresos por intereses	-	5,507	4	2,866	-	1,885	10,262
Gastos por intereses	-	(7,898)	(1,067)	(566)	-	(428)	(9,959)
Estimación preventiva para riesgos crediticios Resultados	-	-	-	(184)	-	-	(184)
Comisiones y tarifas cobradas	81	1	-	57	150	20	309
Comisiones y tarifas pagadas	(15)	-	(16)	(29)	-	(99)	(159)
Resultado por intermediación	2,786	2,104	2,462	-	-	(20)	7,332
Otros ingresos (egresos) de la operación	-	-	-	9	(3)	(75)	(69)
Gastos de administración y promoción	(1,671)	(176)	(484)	(1,232)	(88)	(748)	(4,399)
Impuestos a la utilidad	(327)	(34)	(95)	(241)	(17)	(147)	(861)
	-	-	-	-	-	-	-
	854	(496)	804	680	42	388	2,272

- *Capital Contable*

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del periodo de 2023:

- Movimientos al 31 de marzo de 2023

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en marzo del 2023 se decretaron dividendos por la cantidad de \$400 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

- Movimientos al 30 de junio de 2023

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en abril del 2023 se decretaron dividendos por la cantidad de \$400 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en abril del 2023 se resolvió incrementar la reserva de capital al que se refiere el artículo 99-A de la Ley de Instituciones de Crédito por la cantidad de \$247 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

- Movimientos al 30 de septiembre de 2023

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en agosto del 2023 se decretaron dividendos por la cantidad de \$1,430 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

H. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)

Tabla I.1
Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,240
2	Resultados de ejercicios anteriores	4,735
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	3,483
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	11,459
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	207
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	70
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	293
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Derogado	-
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en fondos de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	Derogado	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	569
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	10,889

Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	10,889
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	10,889
60	Activos ponderados por riesgo totales	58,145
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	21%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	3%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)

69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica

Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)

72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	826

Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2

76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	1,144
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	14
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	

Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)

80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	

Tabla II.1
Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo	51,785
BG2	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	2,031
BG3	Inversiones en instrumentos financieros	97,714
BG4	Deudores por reporto	14,819
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Instrumentos financieros derivados	201,034
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	34,011
BG9	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	214
BG10	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	551
BG11	Cartera de crédito valuada a valor razonable	-
BG12	Estimación preventiva para riesgos crediticios	- 1,144
BG13	Derechos de cobro adquiridos (NETO)	-
BG14	Activos virtuales	-
BG15	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG16	Otras cuentas por cobrar	29,682
BG17	Estimación de pérdidas crediticias esperadas	- 101
BG18	Bienes adjudicados (NETO)	196
BG19	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-
BG20	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	-
BG21	Pagos anticipados y otros activos	247
BG22	Propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	54
BG23	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	480
BG24	Inversiones permanentes	70
BG25	Activo por impuestos a la utilidad diferidos	826
BG26	Activos intangibles (NETO)	207
BG27	Activos por derechos de uso de activos intangibles (NETO)	-
BG28	Crédito mercantil	-
	Pasivo	
BG29	Captación tradicional	67,159
BG30	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,264
BG31	Acreedores por reporto	76,098
BG32	Préstamo de valores	-
BG33	Colaterales vendidos o dados en garantía	11,136
BG34	Instrumentos financieros derivados	199,428
BG35	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	20
BG36	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG37	Pasivo por arrendamiento	489
BG38	Otras cuentas por pagar	63,115
BG39	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	-
BG40	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	-
BG41	Instrumentos financieros que califican como pasivo	-
BG42	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	-
BG43	Pasivo por impuestos a la utilidad	248
BG44	Pasivo por beneficios a los empleados	1,256
BG45	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,003
	Capital contable	
BG46	Capital contribuido	3,240
BG47	Capital ganado	8,218
	Cuentas de orden	
BG48	Avales otorgados	-
BG49	Activos y pasivos contingentes	-
BG50	Compromisos crediticios	28,992
BG51	Bienes en fideicomiso o mandato	276,215
BG52	Bienes en custodia o en administración	17,260
BG53	Colaterales recibidos por la entidad	14,673
BG54	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	11,121
BG55	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito	140
BG56	Otras cuentas de registro	918,555

Nota: Cifras no consolidadas provenientes del reporte regulatorio R-01, enviado a la CNBV.

Tabla II.2
Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada. Activo
	Activo			
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9	207	Forma parte BG26 Activos intangibles (NETO)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	Forma parte BG 3 Inversiones en instrumentos financieros
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% d	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10%	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% d	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	826	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	644	Forma parte BG12 Estimación preventiva para riesgos crediticios
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D		
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E		
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	161	Forma parte BG 3 Inversiones en instrumentos financieros
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H	-	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	222	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	20	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N		
23	Inversiones en cámaras de compensación	26-P		

Nota: Cifras no consolidadas provenientes del reporte regulatorio R-10, enviado a la CNBV.

Tabla II.2
Continuación
Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto

	Pasivo			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46		
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47		
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociadas a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J		
	Capital Contable			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,240	BG46 Capital contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	4,735	Forma parte BG 47 Capital ganado
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	3,483	BG 47 Es integrado de Reservas de Capital, Resultado Neto y Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3,11		
41	Efecto acumulado por conversión	3,26-A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3,26-A		
	Cuentas de Orden			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26-K		
	Conceptos regulatorios no considerados en el Balance General			
44	Reservas pendientes de constituir	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C		
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I		
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M		
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26-O, 41, 56		

Nota: Cifras no consolidadas provenientes del reporte regulatorio R-10, enviado a la CNBV.

El ICAP al cierre del tercer trimestre del 2023 se ubicó en 19.29% integrado de la siguiente manera:

Concepto		Importe
Requerimientos de Capital por:		
I.	Riesgos de Mercado	821.9
II.	Riesgos de Crédito	2,902.6
III.	Riesgo Operacional	927.2
IV.	Requerimiento total	4,651.6
Cómputo		
	Capital Neto	11,218.4
	Activos por riesgo totales	58,144.5
Coefficientes (porcentajes)		
	Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	19.29%

Tabla III.1
Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo.

Concepto	Riesgo	Capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	4,702	376.19
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	2,308	184.66
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	653	52.26
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	1	0.11
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	17	1.33
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	1	0.11
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,571	125.69
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	378	30.26
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	642	51.36

Tabla III.2
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

Los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito se desglosarán como mínimo según su grupo de riesgo en:

Concepto	Riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	-	-
Grupo III (ponderados al 23%)	-	-
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 100%)	-	-
Grupo III (ponderados al 115%)	-	-
Grupo III (ponderados al 120%)	-	-
Grupo III (ponderados al 138%)	-	-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	-
Grupo IV (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 75%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-

Tabla III.2
Continuación
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

Grupo VII_A (ponderados al 10%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 90%)	5,758	461
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	2,557	205
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	817	65
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VIII (ponderados al 125%)		-
Grupo IX (ponderados al 100%)		-
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	1,119	89
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	31	3
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)		-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)		-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)		-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)		-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)		-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)		-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)		-

Tabla III.3
Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

Los activos ponderados sujetos a riesgo operacional se revelarán conforme a lo siguiente:

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
11,589.41	927

I. Administración del riesgo

i. Información cualitativa

a) Normativa

La presente revelación es en complemento de la obligación que requiere revelar la información relativa a sus políticas, procedimientos, metodologías adoptadas para la administración de riesgos, así como información sobre las pérdidas potenciales por tipo de riesgo y mercado.

La Administración cuenta con manuales de políticas y procedimientos que siguen los lineamientos establecidos por la Comisión y el Banco de México, para prevenir y controlar los riesgos a los que está expuesto la Institución por las operaciones que realiza.

Las evaluaciones de las políticas y procedimientos, la funcionalidad de los modelos y sistemas de medición de riesgo utilizados, el cumplimiento de los procedimientos para llevar a cabo la medición de riesgos, así como los supuestos, parámetros y metodologías utilizados en los sistemas de procesamiento de información para el análisis de riesgos, son encomendadas a un experto independiente, tal como lo establecen las disposiciones de la Comisión.

Los resultados de las evaluaciones se presentan en los informes “Disposición de carácter prudencial en materia de administración de riesgos” y “Revisión de los modelos de valuación y procedimientos de medición de riesgos”, y fueron presentados al Consejo de Administración, al Comité de Riesgos y a la Dirección General.

Semestralmente la UAIR presenta al Comité de Riesgos una revisión de metas, objetivos, límites y metodologías utilizadas.

b) Entorno

La institución identifica, mide, supervisa, controla, revela e informa sus riesgos a través de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) y del Comité de Riesgos, analizando conjuntamente la información que les proporcionan las áreas de negocios.

Para llevar a cabo la medición y evaluación de los riesgos tomados en sus operaciones financieras, la Institución cuenta con herramientas tecnológicas para el cálculo del Valor en Riesgo (VaR), efectuando de manera complementaria el análisis de sensibilidad y pruebas de presión (“stress testing”). Adicionalmente, se cuenta con un plan cuyo objetivo es permitir la continuidad de las operaciones en caso de desastre.

Para llevar a cabo la medición y evaluación del riesgo de tasa de interés en el Balance y suficiencia de capital, la UAIR elabora con apoyo de las áreas de negocio ejercicios de estrés tomando como base tanto escenarios normativos como internos.

La UAIR es la responsable de la medición y evaluación del riesgo liquidez calculando acorde con la regulación de Banco de México sobre el Coeficiente de Cobertura de Liquidez y otras métricas de riesgo liquidez.

La UAIR distribuye diariamente reportes globales de riesgos, que incluyen la(s) posición (es) de las diferentes unidades de negocio (mercado de dinero, tesorería, crédito derivados y cambios), mensualmente presenta información de la situación de riesgos al Comité de Riesgos y al de Auditoría y trimestralmente, presenta informes ejecutivos de riesgos al Consejo de Administración. Estos reportes incluyen información de riesgo mercado, liquidez, crédito y operacional.

En el reporte global de riesgos se muestra diariamente la valuación y las variaciones de las diferentes posiciones de todas las unidades de negocio considerando los factores de riesgo de cierre de cada día, asimismo dichos resultados son convalidadas con el área contable.

En relación con la medición y evaluación del Riesgo Operacional la UAIR genera y distribuye a cada Dirección Regional el reporte diario de Riesgo Operacional de divisas, que incluye las operaciones atípicas identificadas en las operaciones transaccionales del día, adicionalmente, se presenta al Comité de Riesgos, el reporte del perfil de riesgos operacional de acuerdo con lo señalado en la CUB. La definición de una operación atípica fue aprobada por el Comité de Riesgos y corresponde a un límite interno asociado al monto de operaciones.

c) Órganos responsables de la administración de riesgos

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos reside en el Consejo de Administración, asimismo, el Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos (CR) y en la Dirección General la responsabilidad de implantar los procedimientos de identificación, medición, supervisión, control, información y revelación de los riesgos, conforme a las políticas establecidas.

Las políticas aprobadas por el Consejo se encuentran documentados en el Manual de Administración Integral de Riesgos (MAIR) en el cual se incluyen los objetivos, metas, límites, políticas y procedimientos para la administración de riesgos y las tolerancias máximas de exposición al riesgo.

El CR realiza sus sesiones mensualmente y supervisa que las operaciones en las diferentes unidades de negocios se ajusten a los objetivos, políticas y procedimientos de operación y control aprobados por el Consejo de Administración. El CR a su vez delega, en la UAIR, la responsabilidad de realizar el monitoreo y seguimiento diario e integral de los riesgos.

El CR de riesgos propone al Consejo de Administración los niveles de tolerancia y apetito de riesgo, definidos en límites, asignaciones de capital y manejo adecuado del balance.

Para casos de urgencia, como ampliación de límites o excesos temporales a estos límites, se tienen reuniones extraordinarias del CR o se realizan acuerdos entre los miembros del CR a través de correos electrónicos dependiendo de las condiciones de mercado o de necesidades específicas de las diferentes unidades de negocios.

Semanalmente se realiza una sesión del Comité de Líneas de Riesgo donde se evalúan las líneas de riesgo para la operación de divisas y derivados. Adicionalmente, dos veces al mes se reúne el Comité Externo de Crédito en el que se presentan las solicitudes de crédito.

Mensualmente se realiza una sesión del Comité de Activos y Pasivos, donde se evalúan los indicadores de riesgos asociados a la liquidez del balance, posiciones estructurales del balance, manejo de los precios de transferencia, nivel de apalancamiento y a la solvencia de la institución.

Alcance y naturaleza de los sistemas de medición y de información de los riesgos

A través de la identificación de riesgos, la institución detecta y reconoce los riesgos cuantificables a los que está expuesta:

a. *Riesgos Discrecionales:*

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Mercado.
- Riesgo de Liquidez.

b. *Riesgos No Discrecionales:*

- Riesgo Operacional.

A continuación, se muestran los sistemas y herramientas de medición de riesgos por cada una de las naturalezas del mismo:

Herramientas de medición de riesgos:

- Medición continua de riesgos de crédito, mercado y liquidez bajo metodologías y parámetros consistentes.
- Establecimiento de procesos periódicos de análisis de sensibilidad, pruebas bajo condiciones extremas, así como revisión y calibración de modelos.
- Establecimiento de metodologías para el monitoreo y control de riesgos operacionales y legales de acuerdo con estándares internacionales.
- Integración de los riesgos a través de la definición de requerimientos de capital para absorber los mismos.

Reporteo:

- Reportes diarios para la Dirección General y los responsables de las unidades de negocios y miembros del comité de Riesgos.
- Reportes mensuales para el Comité de Riesgos, Comité de Auditoría y trimestrales para el Consejo de Administración.

Plataforma tecnológica:

- Revisión integral de todos los sistemas fuente y de cálculo para las mediciones de riesgo, proyectos de mejora, calidad y suficiencia de datos y automatización.

c. Riesgo de mercado

La Institución evalúa y da seguimiento a todas las posiciones sujetas a riesgo de mercado, utilizando modelos de valor en riesgo, que tienen la capacidad de cuantificar la pérdida potencial de una posición o portafolio, asociada a movimientos en los factores de riesgo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un día.

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

- Entidad
- Unidad de negocio.
- Tipo de instrumento.

La UAIR también evalúa el diferencial (GAP de reprecación) de tasas para los activos y pasivos en moneda nacional y moneda extranjera. El GAP se representa por los activos y pasivos que revisan tasas en diferentes períodos de tiempo, considerando las características en tasas y plazos, tanto para los que son a tasa variable como los que son a tasa fija.

La UAIR monitorea diariamente el cambio en el valor de mercado todos los títulos que se tienen en la mesa de dinero y en la tesorería y da seguimiento a los límites globales (VaR, Stop y Stress), verificando la no transgresión de estos límites.

La UAIR monitorea diariamente la concentración de las posiciones, calculando el porcentaje de participación de cada emisión colocada y estableciendo límites de monto máximo de posición de cualquier emisión. Adicionalmente, la UAIR monitorea diariamente las sensibilidades (duración, DV01 y griegas) para las posiciones que se tiene en derivados, capitales y mercado de dinero.

- Gestión de Capital (ICAP)

La UAIR calcula diariamente el requerimiento de capital del banco y de todas sus unidades de negocio, con el fin de monitorear diariamente el límite interno del ICAP y establecer estrategias para su optimización en coordinación con las unidades de negocio. Adicionalmente se calcula diariamente el requerimiento de capital por unidades de negocio para determinar el efecto de una nueva operación sobre el requerimiento de capital.

d. Riesgo de liquidez

La UAIR calcula diariamente el GAP's de liquidez (plazo hasta las fechas en que se reciben los intereses o capital), para el cual considera los flujos de entrada y salida derivados del total de activos y pasivos financieros de la Institución.

La Institución cuantifica la exposición al riesgo de liquidez realizando proyecciones del flujo de efectivo, considerando todos los activos y pasivos denominados en moneda nacional y extranjera, tomando en cuenta los plazos de vencimiento.

La tesorería de la Institución es la responsable de asegurar que una cantidad prudente de liquidez sea mantenida con relación a las necesidades de la Institución. Para reducir el riesgo, la Institución mantiene abiertas líneas Call Money en dólares y pesos con diversas instituciones financieras.

Diariamente se da seguimiento al requerimiento de liquidez para moneda extranjera establecido en la circular 2019/2005 del Banco de México.

LA UAIR calcula diariamente el CCL, vigilando y monitoreando el límite interno autorizado por el CR, con el fin de hacer frente a posibles requerimientos de liquidez.

La medición del riesgo liquidez en todas las unidades de negocios de la Institución, se realiza con los procedimientos señalados en el manual técnico. Esta metodología considera los siguientes aspectos:

- GAP de liquidez y reapreciación en MXN y USD
- Concentración de pasivos
- Análisis de stress y sensibilidad relacionados con los activos y pasivos
- Pérdidas potenciales por la venta anticipada de activos a descuentos inusuales
- Estimación de los flujos de entradas y salidas en MXN y USD
- Diversificación de las fuentes de fondeo
- Estructura de activos líquidos
- Coeficiente de cobertura de liquidez.

e. *Riesgo de crédito*

La Institución realiza la calificación de la cartera utilizando la metodología establecida por la Comisión, misma que considera aspectos relacionados con riesgo financiero, experiencia de pago y garantías. Juntamente con las evaluaciones trimestrales del seguimiento crediticio se determinan las concentraciones de riesgo crediticio, por acreditado o grupo de riesgo, actividad económica y estado.

La Institución estableció como límite máximo el 40% del capital básico para la exposición a riesgo crediticio a cargo de una persona o grupo de personas que constituyan riesgo común, tal como lo establece las Disposiciones. Adicionalmente, la Institución se apega al cumplimiento de la norma que aplica a los créditos relacionados. Este límite depende del ICAP.

Para la cartera con garantías de caución bursátil se monitorea el valor de mercado de las garantías caucionadas dos veces por día. Para los casos en los que el aforo observado en la valuación sea menor al aforo requerido por el comité, se hacen llamadas de margen para cubrir con el requerimiento de garantías bursátiles.

Para las operaciones de derivados extrabursátiles con clientes, la unidad de riesgos determina líneas de operación con base en el análisis de la situación financiera de cada una de las contrapartes. El riesgo crédito se cubre solicitando márgenes a los clientes, que van desde el 6% hasta el 10% del monto notional de la operación. Un porcentaje menor debe ser aprobado por el Comité de Líneas de Riesgo, en cuyo caso se establece un monto de pérdida máxima. Adicionalmente, los clientes o están sujetos a llamadas de margen al cierre del día o durante el día, en caso de que enfrenten pérdidas significativas por valuación en sus posiciones abiertas.

Para las operaciones de derivados OYC con clientes y contrapartes financieras, la UAIR se calcula diariamente la pérdida potencial futura (PFE)

El PFE resulta de la estimación del MTM en diferentes escenarios y diferentes steps utilizando el método de simulación de Montecarlo para la generación de escenarios.

El PFE incluye:

- Calcular las volatilidades históricas de los factores de riesgo que afectan al MTM (se están tomando 506 datos).
- Estimar las tasas forward swap para los diferentes steps.
- Generar los escenarios de las tasas y precios forward o swap.
- Obtener el MTM.
- Extraer el MTM a un nivel de confianza de 95%.

Para las operaciones cambiarias, el riesgo crédito se analiza mediante la evaluación crediticia de los clientes. Las propuestas de líneas de liquidación son presentadas al Comité de Líneas, el mismo que puede rechazar o aprobar. El control de este riesgo se hace mediante la comparación de la línea autorizada contra el utilizado.

La evaluación del riesgo crédito de la cartera se realiza mediante la estimación de la pérdida esperada y pérdida no esperada.

Reservas preventivas por riesgos de crédito

Para la determinación de la Pérdida Esperada (PE) se toman en consideración los siguientes tres elementos ($PE = EI * PI * SP$); en donde la exposición al incumplimiento (EI) es el saldo del crédito en líneas revocables o saldo más una porción de la línea no dispuesta en líneas irrevocables. La probabilidad de incumplimiento (PI) es probabilidad de que el cliente incumpla, se considera información cuantitativa y cualitativa. Respecto a la Severidad de la pérdida (SP) es el porcentaje de la EI que se perdería si el crédito incumple y depende de las garantías y el tipo de cartera.

Esta metodología es aplicable a Empresas y Corporativos, Pymes, Entidades Financieras, así como Organismos Descentralizados.

De manera mensual se verifica con una prueba de Kupiec al 95% de confianza, que la estimación del VaR y la pérdida no esperada de la cartera de crédito sean congruentes con la pérdida esperada observada de la cartera de crédito, con la finalidad de determinar si el modelo de estimación y sus parámetros son adecuados.

f. Riesgo operacional

En el Manual de Administración Integral de Riesgos (MAIR) y el Manual de Administración de Riesgo Operacional (MARO) se han establecido las políticas y procedimientos para el seguimiento y control del riesgo operacional. La UAIR ha establecido los mecanismos para dar seguimiento al riesgo operacional, e informar periódicamente al CR y al Consejo de Administración.

La Institución ha implementado la elaboración de matrices de riesgos y controles, con las cuales se da una calificación cualitativa de impacto y frecuencia a cada uno de los riesgos identificados.

A través de la clasificación de riesgos, se integran catálogos de riesgos para la determinación de las pérdidas que podrían generarse ante la materialización de los riesgos operacionales que se han identificado y los que se vayan reconociendo en el futuro.

Con las calificaciones de frecuencia e impacto a los riesgos se han creado los mapas de riesgo de los diferentes procesos que se llevan a cabo en la Institución los mapas de riesgo dan como resultado el nivel de tolerancia de cada uno de los riesgos.

<u>Escala</u>	<u>Nivel</u>
1	Bajo
2	Medio
3	Alto

- De esta forma, el nivel de tolerancia máximo para la Institución, en la escala es de 3.
- Por lo anterior, cada uno de los riesgos operacionales identificados, deberán de ubicarse en los niveles 1 y 2 (Bajo – Medio) de la escala establecida.

En caso de que los riesgos operacionales identificados rebasen los niveles de tolerancia señalados, se deberá de informar inmediatamente al Director General de la Institución, al CR y a las áreas involucradas.

Dichos niveles nos muestran la posible pérdida económica que puede sufrir la Institución en caso de que se materialice un riesgo.

La Institución elabora una base de datos histórica con la información de los eventos de pérdida ocurridos por riesgo operacional; así se podrán generar indicadores cuantitativos para monitorear el riesgo operacional en las operaciones y unidades de negocios de la Institución.

La Institución se encuentra en proceso de desarrollar un modelo con un enfoque o metodología estadístico/actuarial para estimar las pérdidas por la exposición al de riesgo operacional.

La UAIR genera el reporte diario de Riesgo Operacional, donde identifica las transacciones cambiarias con monto spread atípicos, con objeto de identificar errores de captura en el pacto de operaciones.

El método empleado para el cálculo de requerimiento de capital por Riesgo Operacional es el indicador básico con bandas, el mismo que está señalado en la CUB.

g. Riesgo legal

En lo que se refiere al riesgo legal la Institución cuenta con políticas y procedimientos que se encuentran en el MARO; adicionalmente se realiza el mismo proceso para el riesgo legal que para el riesgo operacional.

El CR es informado mensualmente del estado de los principales eventos en materia de Riesgo Legal.

GLOBAL DE ASUNTOS

Septiembre 2023

Posible contingencia para Monex		
Tema	Casos	Reservas
Laborales	42	\$52 millones
En contra	17	\$46 millones
Fiduciario	69	P/D
TOTAL	128	\$96 Millones

Juicios promovidos por Monex			
Tema	Casos	Importe	Reservas
Crédito/Recuperación	42	\$940 millones	N/A
Juicios promovidos en contra de clientes/terceros	23	\$136 millones	N/A
TOTAL	65	\$1,078 Millones	N/A

- Total de 193 juicios

h. Riesgo tecnológico

En lo que se refiere al riesgo tecnológico, la Institución cuenta con políticas y procedimientos para la operación y desarrollo de los sistemas.

Para el riesgo tecnológico la Institución cuenta con políticas y procedimientos que se encuentran en el MARO; adicionalmente se realiza el mismo proceso para el riesgo tecnológico que para el riesgo operacional y legal.

Sistema	Calidad de Disponibilidad	Disponibilidad Real	Tiempo Máximo de Recuperación	Tiempo Máximo de Recuperación Real	Número de Incidencias
Bancos	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Caja	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Conciliaciones	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Tesorería Corporativa	95.00%	100.00%	30 min.	1 min.	1
Mercado de Capitales	95.00%	99.67%	30 min.	65 min.	2
Mercado de Dinero	95.00%	99.65%	30 min.	80 min.	1
Mercado Divisas	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado de Sociedades de Inversión	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado de Derivados	95.00%	99.65%	30 min.	80 min.	1
Créditos	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Fideicomisos	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Fondos de Ahorro	95.00%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Inversiones a Plazo	95.00%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Promoción	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Murex	95.00%	99.65%	60 min.	80 min.	1
Digitalización	95.00%	100.00%	2,880 min.	0 min.	0
Documentación	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
PLD Alertas en línea	95.00%	100.00%	60 min.	0 min.	0
PLD SAS	95.00%	100.00%	1,440 min.	0 min.	0
Reportes	95.00%	100.00%	480 min.	0 min.	0
Procesos Rec Humanos	95.00%	100.00%	120 min.	0 min.	0
Portal Monex	95.00%	99.61%	30 min.	140 min.	2
Intramonex	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Infraestructura	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mesa de Servicios	95.00%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Admon y Finanzas	95.00%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Riesgo Operativo	95.00%	99.87%	30 min.	30 min.	1
		99.93%			9

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de septiembre 2023 fue de \$28.70, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR/ Capital neto es de 0.26%. Esto significa que, solo en un día de 100 días, la pérdida observada podría ser mayor a la estimada por el VaR.

	VaR Mínimo	VaR Máximo	VaR Promedio
Global	18.85	40.32	27.39
Derivados	7.59	17.66	12.56
MDIN	5.14	12.64	8.77
MDIN Propia	3.62	13.50	7.39
Tesorería	12.79	24.88	18.05
Cambios	0.0003	0.59	0.08

*Los valores corresponden al tercer trimestre de 2023.

b. Riesgo de crédito

- Cartera de bonos corporativos.

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 29 de septiembre 2023 fue de (0.837%) relativo a una inversión de \$18,370, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (1,871%) a la misma fecha. El VaR de crédito fue calculado por medio del método de Simulación de Montecarlo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un año, el estrés se obtuvo al considerar la siguiente calificación inferior de cada bono.

	VaR	Pérdida esperada	Pérdida no esperada
Máximo	1.03%	0.23%	0.80%
Mínimo	0.79%	0.20%	0.59%
Promedio	0.87%	0.22%	0.66%

Nota: Las cifras presentadas se expresan en montos relativos al valor del portafolio, correspondiente a la exposición diaria de los cierres del tercer trimestre de 2023.

- Cartera comercial de crédito.

Mensualmente se lleva a cabo el cálculo de reservas para la cartera comercial de crédito en la cual la pérdida esperada forma parte del resultado emitido, la metodología aplicada corresponde a la señalada por las Disposiciones, emitida por la Comisión. Este método también asigna el grado de riesgo para las operaciones.

Estadísticas de Perdida Esperada de cartera comercial de crédito.

	Min	Max	Promedio
Pérdida esperada	611	644	625
Pérdida no esperada	126	127	126
VaR	737	771	751

* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del tercer trimestre de 2023.

Pérdida Esperada (PE): Estimación de la pérdida esperada y es igual a la constitución de reservas.

Pérdida No Esperada (PNE): Pérdida promedio que se espera tener por arriba de la esperada. Se relaciona con la matriz de transición (promedio mensual de los últimos 3 años) y la matriz de correlación de acreditados por sector económico y estados.

Valor en Riesgo (VaR): Suma de la pérdida esperada y la pérdida no esperada (calculada para un horizonte de 1 mes con un nivel de confianza de 99%).

- Backtesting de crédito

Al 29 de Septiembre 2023 el estadístico de Kupiec se ubicó en 0.6567, por debajo del valor crítico $X^2(0.05, 1) = 3.841$ con lo que se tiene suficiente evidencia estadística para asegurar el modelo de estimación de PNE y VaR con sus parámetros, es el adecuado y evalúa bien el riesgo crédito.

- Derivados OTC

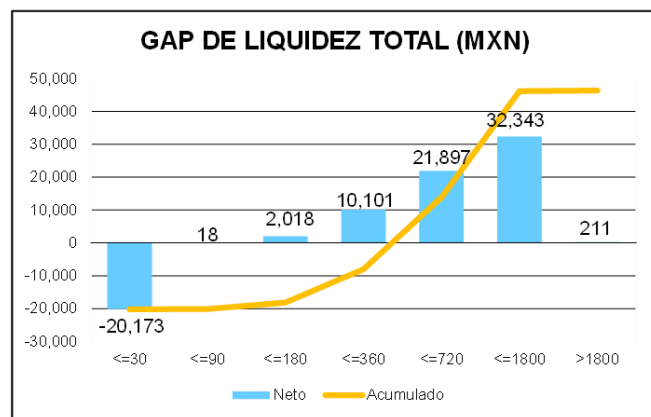
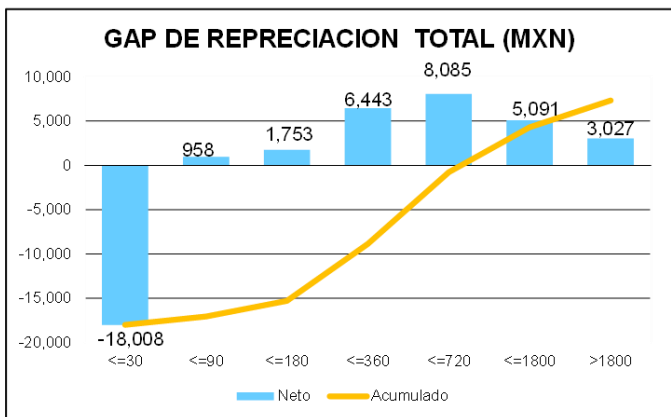
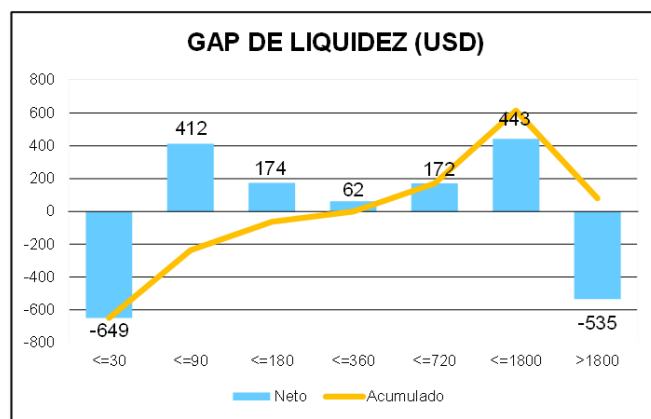
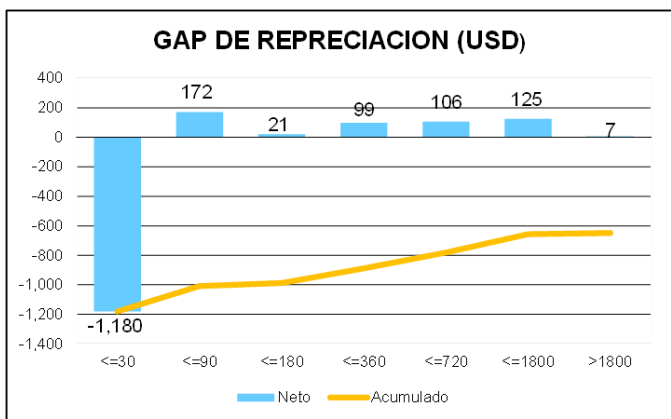
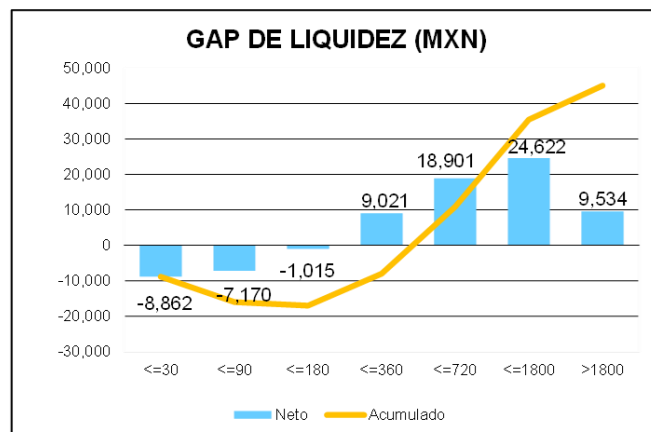
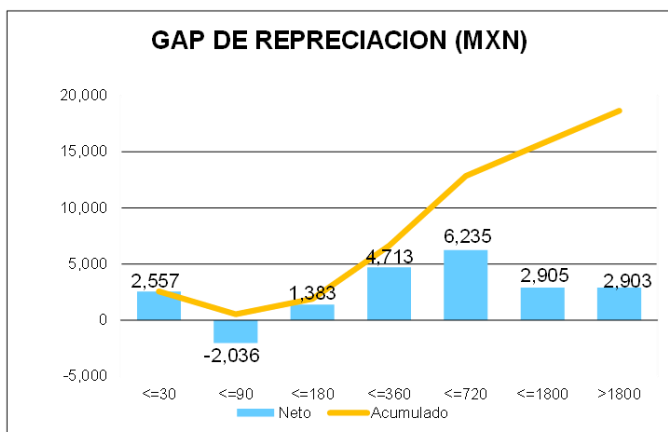
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de septiembre 2023 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ 97	\$ 165
2	\$ 77	\$ 133
3	\$ 23	\$ 79
4	\$ 68	\$ 73
5	\$ 48	\$ 53
6	\$ -	\$ 46
7	\$ 38	\$ 45
8	\$ 26	\$ 44
9	\$ -	\$ 42
10	\$ 26	\$ 35

c. Riesgo de liquidez

En el reporte global de riesgos se presentan diariamente los resultados de riesgo liquidez en donde se muestran los GAP's en pesos y dólares, a los diferentes plazos que denotan la brecha entre los activos a recibir y los pasivos a entregar.

La Institución evalúa los vencimientos de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera que se mantiene en el balance. La brecha de liquidez en millones de pesos y dólares al cierre de septiembre se presentan en los cuadros siguientes:



GAP Re depreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total*
MINIMO	-18,786	958	1,753	4,234	8,085	5,091	2,359	7,349
MAXIMO	-18,008	7,356	6,563	7,576	8,568	6,957	3,027	16,817
PROMEDIO	-18,378	4,633	4,292	6,084	8,386	5,724	2,668	13,409

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el tercer trimestre de 2023.

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total**
MINIMO	-20,530	18	2,018	7,008	15,819	30,645	-10,588	43,600
MAXIMO	-20,173	7,407	12,353	10,101	21,897	35,428	211	46,416
PROMEDIO	-20,349	4,584	6,269	8,894	19,342	32,805	-6,114	45,432

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el tercer trimestre de 2023.

- *Coefficiente de Cobertura de Liquidez*

Es el resultado de aplicar la siguiente fórmula de cálculo establecida en el artículo 2 de las "Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de Banca Múltiple." (en adelante las Disposiciones de liquidez)

$$\text{Coeficiente de Cobertura de Liquidez} = \frac{\text{Activos Líquidos Computables}}{\text{Flujo Neto Total de Salida de Efectivo}}$$

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 8, anexo 5, Tabla I.1 de las Disposiciones de liquidez, se presenta el formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez:

Tabla I.1
Formato de revelación del coeficiente de cobertura de liquidez (CCL)

Coeficiente de Cobertura de Liquidez		Institución	
		3T 2023	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	19,185
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	10,945	651
3	Financiamiento Estable	7,636	382
4	Financiamiento menos Estable	3,309	269
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	44,945	21,546
6	Depósitos Operacionales	14,417	3,604
7	Depósitos No Operacionales	5,245	2,098
8	Deuda No Garantizada	25,283	15,844
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	4,372
10	Requerimientos Adicionales	22,314,332	2,622
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,585	1,585
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda		
13	Líneas de Crédito y Liquidez	20,729	1,036
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	29,192
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	34,209	20,274
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	226	226
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		20,500
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	19,185
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	9,294
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	213

Con el fin de facilitar la comprensión de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez se revelan los siguientes elementos:

- a) El trimestre que se está revelando incluye 92 días naturales.
- b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes son.

En relación con los activos líquidos, la siguiente tabla presenta las variaciones del tercer trimestre

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Julio	14,505.312		1,877.004		1,092.447	
Agosto	17,193.187	18.53%	2,499.249	33.15%	828.076	-24.20%
Septiembre	21,597.411	25.62%	2,145.907	-14.14%	788.054	-4.83%

Tabla Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Julio	30,767.13		25,848.87	
Agosto	27,696.20	-9.98%	18,628.68	-27.93%
Septiembre	30,512.62	10.17%	16,808.58	-9.77%

Tabla Variaciones en Salidas y Entradas

- c) Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre son:

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables	Salidas	Entradas
Julio	14,505.31	1,877.00	1,092.45	16,920.10	30,767.13	25,848.87
Agosto	17,193.19	2,499.25	828.08	19,938.61	27,696.20	18,628.68
Septiembre	21,597.41	2,145.91	788.05	24,012.47	30,512.62	16,808.58

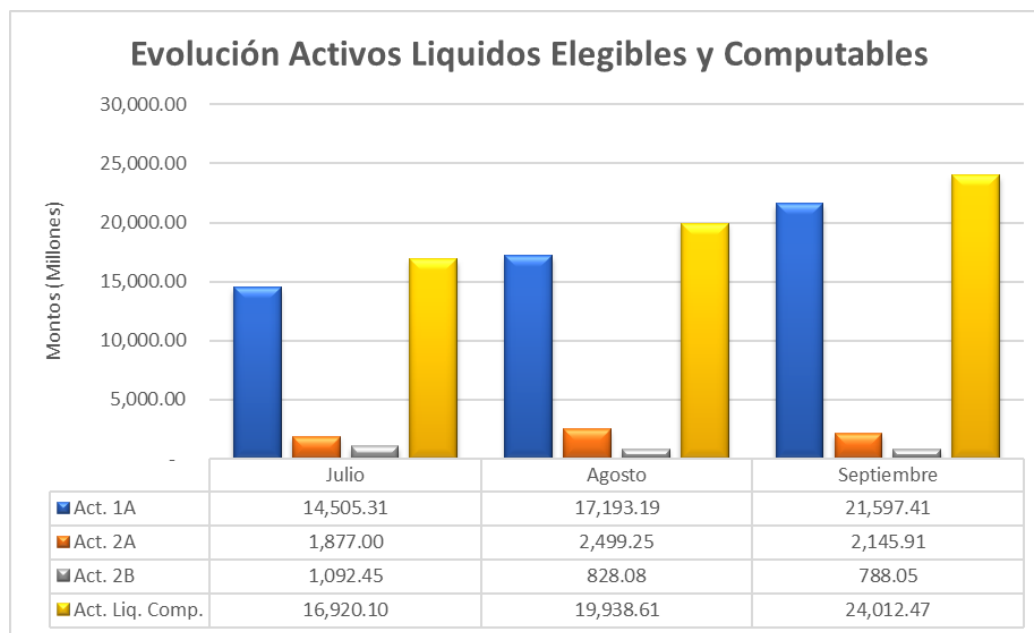
Tabla Principales Componentes del CCL

- d) La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables

Esta información se presente en la siguiente gráfica:

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables
Julio	14,505.31	1,877.00	1,092.45	16,920.10
Agosto	17,193.19	2,499.25	828.08	19,938.61
Septiembre	21,597.41	2,145.91	788.05	24,012.47

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Julio 23			Agosto 23			Septiembre 23		
	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 21,087	\$ 82,264	25.63%	\$ 10,093	\$ 58,884	17.14%	\$ 29,685	\$ 85,680	34.65%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 4,804	\$ 32,687	14.70%	\$ 4,086	\$ 30,464	13.41%	\$ 3,759	\$ 30,614	12.28%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 8,030	\$ 18,466	43.49%	\$ 7,681	\$ 19,223	39.96%	\$ 8,658	\$ 19,190	45.12%
CERTIFICADOS DE DEPÓSITO F. BMONEX	\$ 1,490	\$ 13,721	10.86%	\$ 1,380	\$ 13,621	10.13%	\$ 2,307	\$ 15,520	14.87%
BONOS BANCARIOS J. BMONEX	\$ 482	\$ 1,733	27.80%	\$ 614	\$ 1,505	40.80%	\$ 453	\$ 1,900	23.82%

f) Las exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen:

OPERACIONES DERIVADOS					OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS			
					Julio 23			
Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0	54,149	-46,734	108,238	61,505
Forwards Delivery	24	56,350	-38,184	18,167				0
Futuros del peso (CME)	-		-	-	25,262	0	-11,965	-11,965
Futuros DEUA (Mexder)	-			-	66,852	-123,086	94,148	-28,937
Opciones DEUA (Mexder)				-	0	0	0	0
Opciones OTC	0	-24	0	-24	-158,802	29,514	-17,636	11,878
SWAPS								0
CS				-	-109	-677	2,798	2,121
Total	24	56,326	-38,184	18,142	-12,648	-140,983	175,584	34,601
Subyacente EURO/USD								
Forwards Delivery	0	-3	7	4	0	0	0	0
Opciones	0	0	12	12				-
CS				-	22	192	-227	-36
Total	0	-3	19	17	22	192	-227	-36
Subyacente EURO/MXN								
Forwards	0	9,149	-7,176	1,973		0	0	0
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-894	-894	-		0	0
Total	0	9,149	-8,070	1,079	0	0	0	0
Subyacente S&P y Nasdaq								
FUTUROS S&P	-	-	-	-		7	-	7
OPCIONES S&P	-	-	-	-		14	-	14
SWAPS								
IRS LIBOR	-	-	-	-	-13,994	-4,298	-14,165	-18,463
Caps LIBOR	-	-	-	-	29,836	-2,621	37,195	34,574
Caps TIIE	-	-	-	-	0	43,473	-60,407	-16,935
IRS TIIE	-	-	-	-	0	-28,093	34,529	6,436
FUT TIIE FONDEO					-	6	-16	-10
Total	-	-	-	-	15,841	8,467	-2,865	5,602
Subyacente otras divisas								
FXD								
OTRAS DIVISAS	24	499	-49	450	-	-	-	-
Total	24	499	-49	450	-	0	0	0
Gran Total	49	65,971	-46,283	19,688	3,215	-132,324	172,491	40,167

OPERACIONES DERIVADOS

Agosto 23

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-197	151,022	-141,762	9,261
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	0	-8	0	-8
SWAPS				
CS				-
Total	-197	151,014	-141,762	9,252
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	12	-4	8
Opciones	0	0	2	2
CS				-
Total	0	12	-2	10
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	-1,477	1,681	204
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-250	-250
Opciones	0	-55	14	-41
Total	0	-1,531	1,444	-87
Subyacente S&P y Nasdaq				
FUTUROS S&P	-	-	-	-
OPCIONES S&P	-	-	-	-
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	35	180	258	438
Total	35	180	258	438
Gran Total	-163	149,675	-140,061	9,614

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-23,146	-116,159	192,507	76,349
			0
25,273	0	5,074	5,074
62,073	1,187	10,354	11,541
-77,020	23,092	-115,418	-92,326
			0
2,309	9,572	-6,788	2,784
-10,511	-82,308	85,729	3,421
0	0	0	0
			-
22	9,316	-2,928	6,387
22	9,316	-2,928	6,387
			-
	0	0	0
-		0	0
	-	0	0
0	0	0	0
-	146	(228)	(82)
-	-532	423	(109)
-12,882	-3,120	15,890	12,770
26,965	8,066	-35,510	-27,443
0	89,210	-105,921	-16,711
0	-17,142	42,773	25,631
-	-14	-1	-14
14,083	77,001	-82,768	-5,767
-	-	-	-
-	0	0	0
3,595	4,009	32	4,041

OPERACIONES DERIVADOS

 Septiembre 23 **OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS**

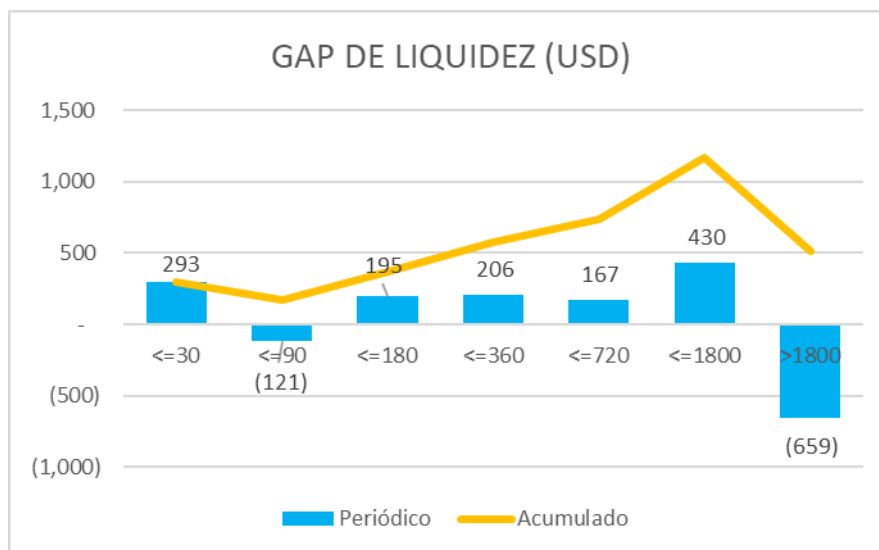
Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	1,389	142,232	-135,187	7,045
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	0	-146	0	-146
SWAPS				
CS				-
Total	1,389	142,086	-135,187	6,899
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	-6	-37	-43
Opciones	0	2,786	-2,144	642
CS				-
Total	0	2,780	-2,181	599
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	3,180	-2,426	754
Futuros del Euro (Mexder)	0	-2,176	1,687	-489
Opciones	0	-98	277	179
Total	0	906	-461	445
Subyacente S&P y Nasdaq				
FUTUROS S&P	-	-	-	-
OPCIONES S&P	-	-	-	-
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	43	177	101	278
Total	43	177	101	278
Gran Total	1,431	145,950	-137,729	8,221

Delta	Flujos	Valuación	Total
-265,375	615,702	-616,562	-860
			0
25,366	-9,093	15,907	6,814
276,880	9,796	59,347	69,143
-56,236	12,436	-83,720	-71,284
			0
3,417	1,257	1,018	2,274
-15,948	630,098	-624,011	6,087
0	0	0	0
			-
18	183	-162	21
18	183	-162	21
			-
	0	0	0
-		0	0
	-	0	0
0	0	0	0
-	0	228	228
-	218	(500)	(282)
-17,945	-4,827	-93,483	-98,309
30,436	1,230	79,489	80,719
0	51,709	-63,065	-11,356
0	92,352	-79,599	12,753
-	0	24	24
12,490	140,464	-156,634	-16,170
-	-	-	-
-	0	0	0
-3,440	770,745	-780,807	-10,062

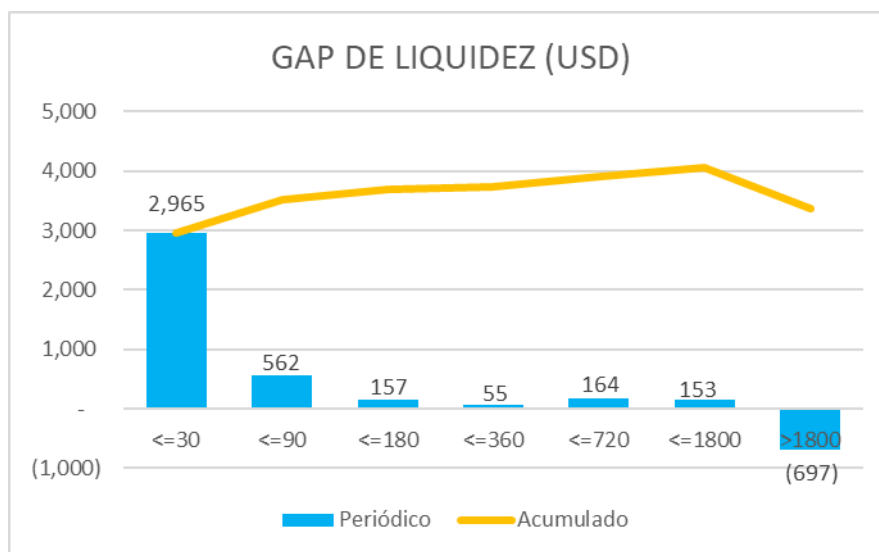
g) El descalce en divisas;

El descalce en divisas se presenta mediante las gráficas del GAP en divisas para los meses de Julio, Agosto y Septiembre:

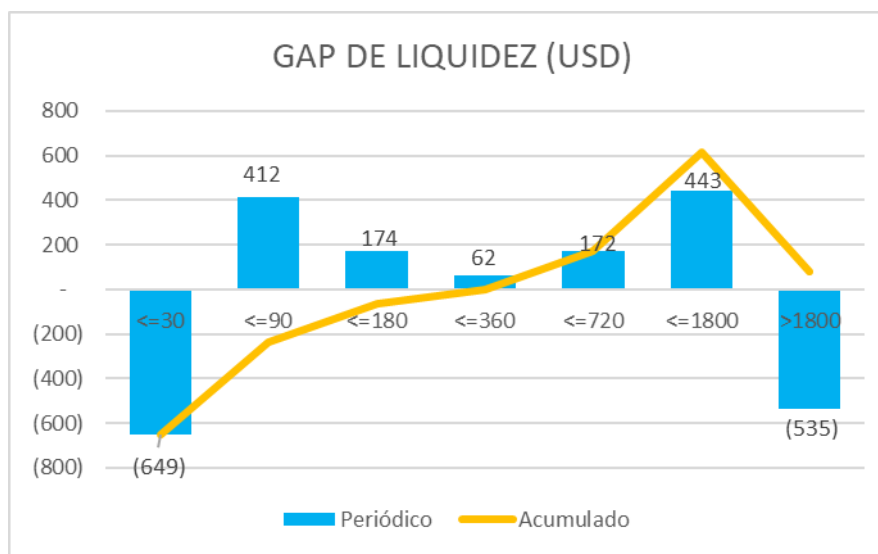
Julio 2023



Agosto 2023



Septiembre 2023



h) La descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades de la Institución.

El manejo de liquidez lo realiza de forma centralizada el área de ALM, la misma que toma las decisiones en materia de liquidez, basados en el monitoreo del balance y en los reportes diarios de riesgos, el mismo que contiene información sobre riesgo liquidez, así como del CCL que se genera diariamente.

i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez

No se tienen flujos de entrada y salida que no estén considerados en el cálculo del CCL.

i. Información cuantitativa:

a) Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento;

No se cuentan con límites en relación con los distintos grupos de garantías recibidas.

Las principales fuentes de financiamiento se presentan en la siguiente tabla:

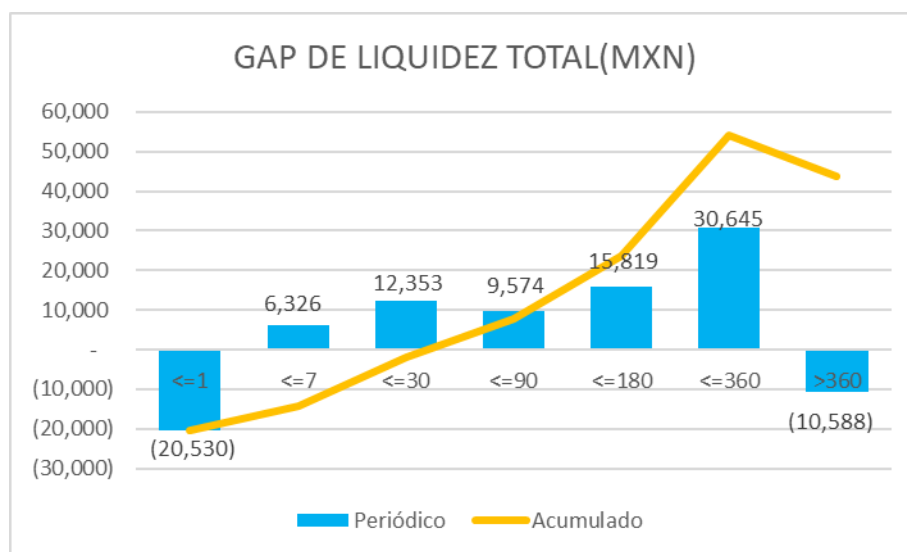
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Julio 23		Agosto 23		Septiembre 23	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	10,563	1,321	10,230	1,186	10,248	1,122
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	5,238	790	5,579	800	5,643	829
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	9,203	241	9,450	245	11,034	258
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	336	75	471	61	708	59
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	-	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	979	10	1,039	7	1,067	11
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
Venta de Reportos (BM)	69,925	737	49,896	527	78,181	430
Total	96,243	3,173	76,665	2,826	106,882	2,709

- b) La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez;

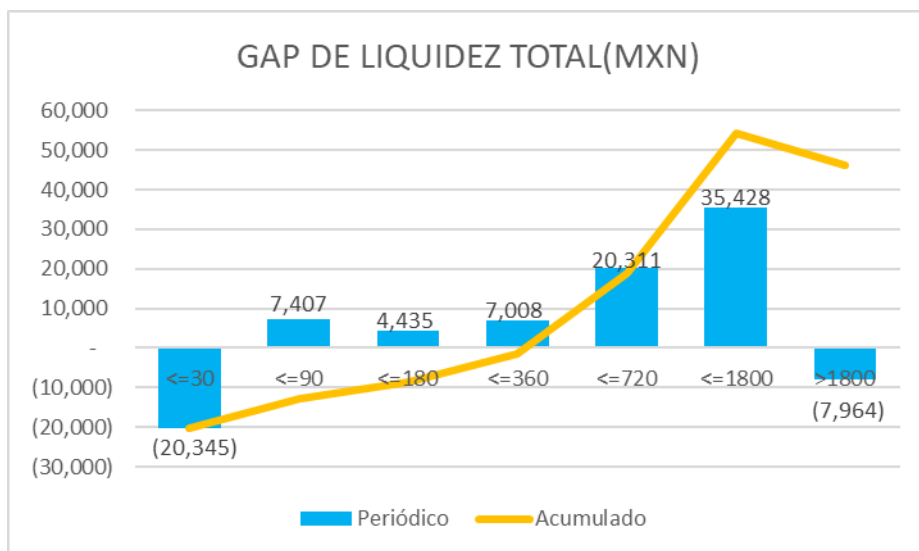
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez básicamente está compuesta por el capital de trabajo, el portafolio de liquidez con el que contamos y las líneas que tenemos con las contrapartes.

- c) Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

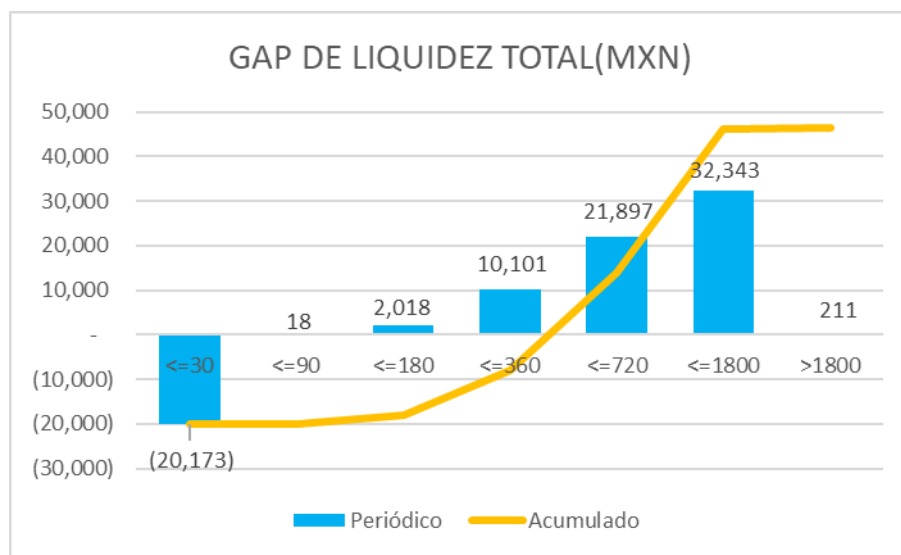
Julio 2023



Agosto 2023



Septiembre 2023



ii. Información cualitativa:

- a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración.

La gestión de riesgo liquidez tiene las siguientes características:

- i. Se hace diariamente y durante el día se monitorea los flujos esperados
 - ii. La gestión de riesgo liquidez es una actividad conjunta entre el área de riesgos y el área de ALM
 - iii. Las políticas de riesgo liquidez se evalúan en el ALCO y las mismas están contenidas en el MAIR.
 - iv. Dicha gestión se hace considerando el límite de GAP de liquidez, así como el límite interno y regulatorio del CCL
- b) La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada;
La estrategia de financiamiento es llevada a cabo por parte del área de ALM, el mismo que se monitorea diariamente y las líneas maestras son presentadas al comité de ALCO. Esta estrategia y política de diversificación están contenidas en el manual de ALM y consiste fundamentalmente en tener un portafolio con instrumentos de diferentes características de modo de tener suficientes activos líquidos para el CCL y bonos o posiciones en instrumentos que aumenten el rendimiento del portafolio.

El área de tesorería es la encargada de gestionar la liquidez en la Institución, revisando diariamente los flujos de entrada y salida que se tienen tanto para ese día, como para diferentes horizontes de tiempo.

- c) Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución;

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

- c.1) Contar con un portafolio de activos líquidos, compuestos por valores con la mayor liquidez posible.
 - c.2) Buscar extender la duración de los pasivos, en especial de la captación.
 - c.3) Mantenerse en todo momento dentro de los límites de riesgo liquidez, como son el GAP de liquidez, GAP de reprecación y CCL.
 - c.4) La métrica que utilizamos para el riesgo liquidez es el GAP de liquidez y el CCL.
 - c.5) La mitigación del riesgo liquidez, se hace considerando todos los flujos y el portafolio de activos líquidos que afectan a la evolución de ambas métricas.
- d) Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés;
- Las pruebas de stress se realizan mensualmente se lleva a cabo, siguiendo lo señalado en el anexo 12-C se evalúan los impactos en el CCL de los escenarios señalados. Las pruebas de estrés se realizan una vez al mes y los realiza la UAIR
- Las pruebas de estrés son realizadas por la UAIR y consideran el efecto de los diferentes escenarios que afectan a los flujos de los activos y pasivos en los diferentes componentes del CCL.
- e) Una descripción de los planes de financiamiento de contingencia.
- Se tiene definido un plan de contingencia de liquidez, donde participa la tesorería de la Institución y la UAIR, se tienen definidos un equipo de crisis, procesos, indicadores, niveles de tolerancia y escenarios para actuar en casos extremos. El plan de Contingencia de liquidez es revisado de forma anual y es un proceso en continua revisión.

d. Riesgo Operacional

El requerimiento de capital por riesgo operacional es calculado con el método del indicador básico, con bandas de la Comisión.

En las sesiones mensuales del CR se presenta la información de los eventos relacionados con riesgo operacional que se producen en las diferentes unidades de negocios y que son informadas por éstas.

Personal de la UAIR, elabora una bitácora de estos riesgos y que sirven como base para el inicio de la cuantificación de estos riesgos, mismos que conforman la base de datos de eventos de riesgo operacional.

BANCO				
Tipo de Riesgo Operacional	3T-2023			
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	2	0.8%	0.066	19%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	4	1.5%	0.281	81%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	34	13.1%	0.00	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	202	77.7%	0.00	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	18	6.9%	0.00	0%
Total materializados + no materializados	260	100%	0.348	100%

e. Revelación de la información relacionada con el indicador IN

Apartado I: Requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional

Referencia	Descripción	a
1	Componente del Indicador de negocio (CIN)	\$ 927.15
2	Multiplicador de pérdidas internas (MPI)	\$ 355.45
3	Requerimiento de capital por riesgo operacional	\$ 927.15
4	Activos sujetos a Riesgo Operacional	\$ 11,589.41

Apartado II: Indicador de negocio y subcomponentes

REFERENCIA	IN y sus subcomponentes	a	b	c
		J=3	J=2	J=1
1	Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)	\$ 711.93	\$ 607.54	\$ 175.06
1a	Ingresos por Intereses	\$ 5,695.28	\$ 8,918.67	\$ 14,376.62
1b	Gastos por Intereses	\$ 3,559.48	\$ 7,096.06	\$ 13,851.45
1c	Activos Productivos	\$ 965.56	\$ 1,258.68	\$ 1,619.87
1d	Ingresos por Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -
2	Componente de Servicios (CS)	\$ 161.45	\$ 283.02	\$ 206.44
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 339.70	\$ 391.96	\$ 417.62
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	\$ 214.92	\$ 241.42	\$ 188.05
2c	Otros Ingresos de la Operación	\$ 144.65	\$ 457.11	\$ 201.69
2d	Otros Gastos de la Operación	-\$ 9.76	\$ 13.90	\$ 55.50
3	Componente Financiero (CF)	\$ 1,244.38	\$ 1,741.55	\$ 2,594.90
3a	Resultado por Compraventa	\$ 3,733.15	\$ 5,224.64	\$ 7,784.71
4	Indicador de Negocio (IN)	\$ 2,117.76	\$ 2,632.11	\$ 2,976.40
5	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	\$ 254.13	\$ 315.85	\$ 357.17

Apartado III: Pérdidas históricas

Descripción		J=8	J=7	J=6	J=5	J=4	J=3	J=2	J=1	Promedio 8 años
Pérdidas										
1	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 0.48	\$ 3.82	\$ 8.95	\$ 104.04	\$ 9.64	\$ 19.33	\$ 15.89	\$ 27.43	\$ 23.70
2	Número total de pérdidas	18	17	10	37	4	17	31	18	19
3	Monto total de pérdidas excluidas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0
4	Número total de exclusiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 0.48	\$ 3.82	\$ 8.95	\$ 104.04	\$ 9.64	\$ 19.33	\$ 15.89	\$ 27.43	\$ 23.70
Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional										
11	¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Sí/No)	No								
12	Si en la referencia 11 se respondió "No", ¿La exclusión se debe al incumplimiento de contar con una base de datos de pérdidas que haya sido constituida en cumplimiento con lo establecido en los Anexos 1-D Bis y 12-A de las presentes disposiciones? (Sí/No)	No								

f. Políticas de riesgo en productos derivados

El riesgo mercado en las operaciones con derivados está acotado, debido a que las operaciones con clientes son cubiertas en mercados organizados o a través de operaciones inversas con intermediarios financieros.

Estas operaciones involucran riesgo de contraparte, que es analizado por la UAIR, con base en la información del balance general y en los estados de resultados. Los montos de operación, así como los márgenes iniciales, son autorizados y/o ratificados por el Comité de Líneas.

El riesgo crédito de estas operaciones se controla mediante el esquema de garantías y la implementación de las llamadas de margen de forma diaria o cuando la pérdida por valuación llegue a un monto máximo autorizado por el Comité de Líneas.

Para vigilar los riesgos inherentes a las operaciones financieras derivadas, la Institución tiene establecidas, entre otras, las siguientes medidas de control:

- Un Comité de Riesgos que es informado de los riesgos en estas operaciones.
- Una UAIR, independientemente de las áreas de negocios, que monitorea permanentemente las posiciones de riesgo.
- Las operaciones se realizan principalmente con intermediarios financieros y clientes no financieros, aprobados por la UAIR y por el Comité de Líneas.

Existen montos máximos o límites de créditos conforme a una calificación de riesgo inicial otorgada a cada posible acreditado.

J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.

12.3.1. Sobre la determinación de los porcentajes de garantías iniciales.

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

a) Garantías iniciales

En el caso de forward sobre la TIIE y swap de tasas de interés (cuya referencia es una tasa conocida), el monto de referencia es el monto en pesos objeto de la operación de compra o venta de un cliente. Para las operaciones de forward de dólares, el monto de referencia se obtiene multiplicando el monto en dólares objeto de la operación de compra o venta, por el tipo de cambio pactado; para las operaciones de forward sobre otras divisas, el monto de referencia debe ser necesariamente convertido a pesos.

Al iniciar una operación, el saldo en la cuenta de garantía es igual al valor de las Garantías Iniciales, que la contraparte debió haber constituido, el mismo que se determina con la siguiente fórmula:

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

donde k1 es el porcentaje determinado por el área de riesgos y MRp es el monto en pesos para los forward y swap de TIIE, y es igual a

$$M_d * f_P$$

para las operaciones de forward de dólares y GI0 es el nivel de la garantía inicial.

Los porcentajes de garantía inicial son determinados por el área de riesgos, pudiendo ser modificado por el Comité de Riesgos. Actualmente se utilizan los siguientes porcentajes para los derivados relacionados con divisas e índices:

- a) Si el cliente sólo llena el cuestionario (ver el anexo 30 para el contenido de los cuestionarios) y no entrega ninguna información financiera, el porcentaje mínimo será el más alto vigente
- b) Si el cliente llena el cuestionario y la información financiera no es adecuada, el porcentaje será el nivel intermedio
- c) Si el cliente llena el cuestionario y la información financiera es adecuada, el porcentaje será el mínimo vigente en la fecha de determinación de este porcentaje.

Para los derivados vinculados a tasas de interés (swap de tasas de interés, forward de tasas y opciones sobre tasas), el porcentaje varía entre .5 y 1%, dependiendo de la calidad crediticia del cliente.

b) Garantía de mantenimiento

La garantía de mantenimiento para cada día de vigencia de una operación cualquiera se determina como un cierto porcentaje del nivel inicial de garantías (GI₀), es decir:

donde k₂ es el porcentaje de la garantía de mantenimiento (actualmente k₂ es el 60%, pudiendo este parámetro ser modificado por el Comité de Riesgos.).

$$GMin = k_2 * GI_0$$

c) Determinación de los parámetros (k₁ y k₂)

Estos parámetros son determinados de acuerdo con el análisis de riesgo crédito, considerando también la garantía de mantenimiento que se utiliza en los mercados organizados de futuros y opciones, debido a que el área de derivados cubre las operaciones de OTC con operaciones en los mercados organizados

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

En las operaciones de opciones, Banco Monex sólo requerirán la constitución de garantías a los clientes (personas físicas o morales) que actúen como vendedores de opciones de compra o de venta. Los clientes que tomen una posición larga en opciones no serán requeridos para constituir garantías.

Cuando el cliente sólo tenga operaciones de opciones en spread (vende algunas opciones y compra otras), sólo tendrá un margen inicial, si en el neto, el cliente recibe una prima por parte de Monex.

En tanto no se incluya otro procedimiento en el sistema de derivados, el porcentaje de margen inicial para las operaciones de opciones se determina con la siguiente fórmula:

$$GI_0 = k_1 * abs(\delta) * MR_p$$

Donde GI₀ es el monto de la garantía inicial, k₁ es el porcentaje aplicable para cada cliente, es la delta unitaria de la opción y MR_p es el monto de referencia en pesos, aplicable para opciones sobre divisas y sobre el IPC. Cuando es una opción sobre divisas diferente al dólar, es el monto de referencia en dólares multiplicado por el tipo de cambio spot y cuando es una opción sobre el IPC es el precio de ejercicio multiplicado por el número de contratos.

Si se tiene una posición de compra y de venta de opciones y el neto de la prima implica que Monex paga al cliente, el monto de la garantía inicial sólo se aplica a la posición corta del cliente.

b) Garantía de mantenimiento

$$GMin = k_2 * GI_0$$

La garantía de mantenimiento se determina con la siguiente fórmula donde k₂ es un parámetro definido por la Dirección de Riesgos.

c) Valor de mercado de la garantía

Dado que las garantías se constituyen en efectivo (banco), el valor de mercado de la garantía se obtiene como el valor actualizado de la cuenta. Este valor de mercado de la garantía es un elemento importante en el procedimiento que se sigue para la determinación de las llamadas de márgenes.

12.3.2. Sobre la captura de porcentajes de garantías iniciales, línea de operación y de crédito.

- Los porcentajes de garantías iniciales son determinados por el área de Riesgo crédito, con base en el análisis de la situación financiera de los clientes. Cuando se trata de clientes con porcentajes de garantías iniciales menores, el Comité de Líneas lo debe autorizar.
- Los porcentajes de las garantías iniciales para los derivados OTC (forward sobre el dólar, FRA's, swap de tasas, opciones TIIE, IPC y dólar) son capturados por personal de riesgos en Monex Net, mismos que se reflejan en el sistema MXG 2000. Los porcentajes de garantías iniciales están diferenciados por subyacente: divisas, índices y tasas.
- Las líneas de derivados son determinados por la Dirección de Riesgos, salvo casos especiales, que son autorizados por el Comité de Líneas.
- Las líneas de operación aprobados por el área de riesgos deberán ser ratificados por el Comité de Riesgos, en tanto que las líneas de crédito deben ser aprobados por el Comité de Crédito o por funcionarios facultados para este propósito.
- Personal de riesgos captura los montos de las líneas de operación, monto de pérdida máxima, sólo después que se, recibe el mail del área de contratos, en donde se verifica que el cliente ha firmado los contratos necesarios.

12.3.3. Sobre la constitución de garantías iniciales

1. Las garantías iniciales se constituyen de la siguiente manera:
 - Para las operaciones con el banco, mediante depósitos de efectivo en el contrato de depósito que tenga abierto el cliente,
2. Los clientes con margen cero, deben ser autorizados por el Comité de Líneas y no están obligados a realizar
3. Las garantías deberán ser constituidas a más tardar a la 1:30 de la tarde del siguiente día hábil. En el caso de no recibirse el efectivo, se cerrarán las posiciones y si hubiera utilidad va a Monex.
4. El cliente tiene hasta el siguiente día hábil para aportar las garantías y el procedimiento para esto es el siguiente:
 - a. El promotor de derivados revisa que el cliente tenga el efectivo en su cuenta de depósito (para el caso del banco).
 - b. De acuerdo con el monto de la operación y a la condición de, si el cliente tiene autorizado un monto máximo de pérdida o no, promoción solicita al cliente la constitución de garantías.
 - c. Cauciona los valores para el caso del Banco, el efectivo se convierte en saldo no disponible.
 - d. Tesorería valida que se haya constituido la garantía correspondiente en el contrato del cliente. Para el banco, el contrato tiene dos cajones: a) saldo constituido como garantía para los derivados y b) saldo disponible.

12.3.4. Sobre las llamadas de márgenes

- a) Cuando el cliente ha aportado garantías iniciales

La llamada de margen se hace cuando la suma algebraica del valor de mercado de las posiciones abiertas y las garantías aportadas en la cuenta de depósito (banco) El monto de la llamada será por un monto equivalente a la diferencia entre el valor de la garantía requerida y la suma anterior, siempre que esta diferencia sea mayor a 10,000 pesos (MTA).

- b) Cuando el cliente no aporta garantías iniciales y tiene un monto máximo de pérdida

Por acuerdo del Comité de Riesgos, la llamada de margen se hace cuando las pérdidas por valuación que enfrenta el cliente en sus posiciones abiertas más el valor de sus garantías es superior al monto máximo de pérdida autorizado por el Comité de Líneas. El monto de la llamada será igual a la diferencia entre la pérdida por valuación y el monto de pérdida máxima más un determinado porcentaje de esta pérdida.

En el caso de que el cliente tenga vencimientos naturales o anticipados de posiciones y además siga manteniendo posiciones abiertas, se tiene las siguientes consideraciones para determinar el monto de la llamada de margen:

- En el monto del margen inicial sólo se considera las garantías de las posiciones vigentes
- En el monto correspondiente a la valuación de las posiciones, sólo se consideran el resultado realizado de las operaciones que vencieron naturalmente o las que vencieron anticipadamente, dicho resultado represente una pérdida para Monex.

El cliente será sujeto de llamadas adicionales, siempre que la suma de las garantías aportadas y el valor absoluto de la minusvalía sea superior al monto máximo de pérdida; en caso contrario, el efectivo o las garantías en valores constituidos como garantía, podrán ser convertido a saldo en efectivo disponible para el cliente.

c) Políticas particulares

1. Todos los clientes (ya sea que aporten garantías iniciales o sea un cliente que opere con margen cero y tenga un monto máximo de pérdida), estarán sujetos a las llamadas de margen.
2. El monto de llamadas de margen por cliente se determina considerando el valor del saldo en efectivo (para los que operan con el banco) o el valor de los fondos que se tienen en prenda (para los que operan con la casa de bolsa), la valuación acumulada por las operaciones vigentes, cualquier resultado realizado por vencimiento de operaciones y el nivel de mantenimiento de las garantías.
3. Los requerimientos llamados son enviados directamente de los sistemas a los clientes. El monto exacto de la llamada de margen se genera con base en la información capturada en el DWH y en la valuación a mercado de las posiciones abiertas. Esta información es verificada diariamente por personal de la mesa de control.
4. Al cierre de cada día y vía mail, se envía a los clientes el monto de la llamada, que debe aportar a más tardar a la 1.30 de la tarde del siguiente día hábil.
5. Personal del área de tesorería verifica que el cliente haya aportado los recursos por concepto de llamadas de márgenes.
6. En el caso de que el cliente no constituya en tiempo y forma los recursos adicionales solicitados por el promotor por llamadas de margen, la mesa de control tiene la facultad de cerrar las operaciones que sean necesarias para volver a una situación donde no se tenga llamadas de margen.
7. Personal de la mesa de control debe estar enterados diariamente de los montos que se han liberado y los clientes a los cuales han aplicado.
8. Riesgos, previa solicitud y una adecuada justificación del promotor, podrán otorgar un día más al cliente para que aporte la llamada de margen, siempre que la pérdida que enfrenta el cliente por sus posiciones abiertas sea menor que los valores caucionados o el saldo no disponible en el contrato del banco.
9. Diariamente, riesgos y mesa de control, reciben reportes conteniendo la información de las posiciones abiertas de los clientes, la garantía requerida, el saldo de efectivo en su cuenta de depósitos para el banco, y la valuación a mercado de las posiciones abiertas de los clientes.

12.3.5. Sobre la liberación de garantías

- Las reglas de liberación son definidas por la Dirección de Riesgos y deberán ser lo más generales posibles para que se realicen con procedimientos automatizados.
- La liberación de las garantías aportadas por los clientes en sus operaciones con el Banco se realiza de manera automática por el sistema de administración de garantías, siguiendo las reglas establecidas para este efecto.
- Sólo para el caso de la casa de bolsa, personal de Back Office a través de la aplicación de valores y contratos del DWH, realiza la liberación de garantías, previa solicitud de los promotores.

3. Descripción de los principales tipos de garantías reales aceptados por la entidad;

Básicamente son efectivo para derivados.

4. Principales tipos de garantes y contrapartes de operaciones derivadas, así como su solvencia;

El tipo de garantía para derivados es efectivo. Las contrapartes básicamente se tienen en dos niveles:

- a) Clientes no financieros
- b) Clientes financieros

5. Información respecto de la concentración de riesgo de mercado o de crédito de las coberturas aceptadas.

Tipo de Garantía	Monto
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <= 1 año	456.13
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	244.11
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	145.26
Acciones parte del IPC o de Índices de otras bolsas así como las obligaciones subord. convertibles en acciones	122.26
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	112.68
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	13.12
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	1.25
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	0.52
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <= 1 año	0.31
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	0.15
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	0.11
DEUDA OTROS EMISORES AA (ó Aa2) de 1 a 5 años	0.09
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	0.06
Total general	1,096.05

IV. Información de la administración del riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos financieros derivados:

a) Información cualitativa:

1. La metodología utilizada para asignar capital y establecer límites a las exposiciones crediticias frente a contrapartes;

La metodología está señalada en las notas a los estados financieros. La metodología es la que se establece en la Circular Única de bancos, que aplica para riesgo mercado, crédito y operacional

Los límites de exposición crediticias se hacen de acuerdo con el apetito de riesgo y a las directrices señaladas por el Consejo de Administración y por el Comité de Riesgos

2. Las políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito; y la política de reservas se hace de acuerdo con lo que se señala en la CUB

3. Las políticas relacionadas con las exposiciones al riesgo de correlación adversa (“wrong-way risk”).

Considerar los cambios en la correlación prevaleciente entre los distintos factores de riesgo durante eventos adversos y entornos económicos desfavorables.

Supuestos y parámetros

Cartera de crédito: Se considerarán las correlaciones existentes entre el PIB de estados y PIB actividades económicas observadas en épocas de recesión y se evaluará su impacto en la PE, PNE y el VaR de crédito.

Bonos: Se considera cambios en las correlaciones en los factores de riesgo (tasas y tipo de cambio) y su efecto en el stress test, en el VaR de los bonos corporativos y en el P&L.

Actividades principales.

Para Cartera de Crédito:

- Determinar el periodo de recesión para el cálculo de la matriz de correlación entre PIB de estados y de actividad económica
- Calcular la PNE y el VaR considerando esta matriz de correlación
- Automatización del cálculo de la PNE y VaR con la matriz de transición estresada del periodo de recesión determinado

Para Bonos corporativos y derivados:

- Se considera nula correlación entre los factores de riesgo y se estima el PFE estresado para derivados
- Para bonos corporativos, calcular el VaR de crédito sin considerar la correlación entre la matriz de incumplimientos
- Automatización del cálculo de la PNE y VaR con insumos estresados

b) Información cuantitativa:

1. Valor razonable positivo en términos brutos de contratos, beneficio de neteo, posiciones crediticias actuales neteadas, garantías reales mantenidas (especificando su tipo), y posiciones crediticias netas con derivados (Las exposiciones crediticias netas se refiere a las cubiertas con derivados de crédito una vez considerados los beneficios tanto de acuerdos de neteo establecidos contractualmente como de acuerdos de garantías reales);

En Monex no se utiliza derivados de crédito

2. La exposición agregada actual y futura por contraparte o grupo de contrapartes que puedan considerarse como una sola, así como como se muestra en la Tabla de “Exposiciones Actuales y potenciales en derivados OTC la cual incluye las 10 principales contrapartes al cierre de mes de septiembre 2023. (ver página 59)

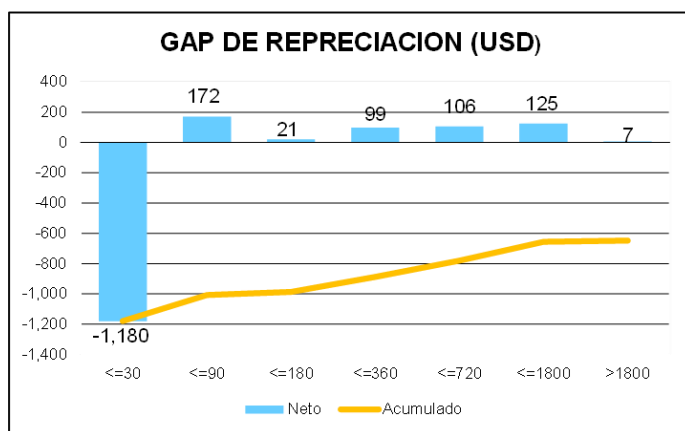
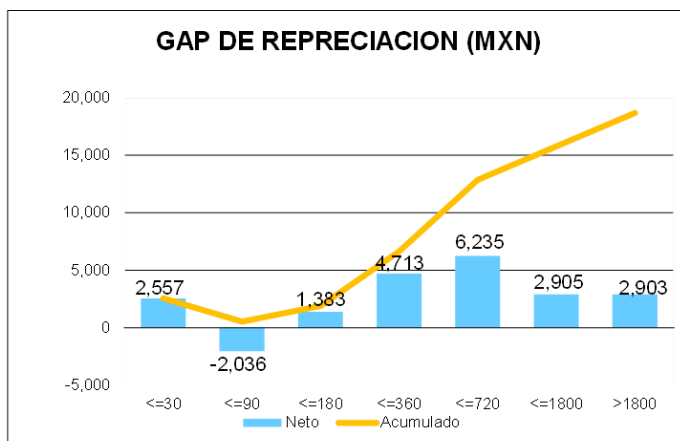
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito utilizados, a su vez, desglosadas de acuerdo a si corresponden a protección adquirida o protección vendida para cada grupo de derivados.

Intermediario	Threshold MXN	Threshold USD
Banorte	20.00	-
Banca Mifel	10.00	-
UBS	-	5.00
Barclays Bank Mexico	-	5.00
Barclays Bank PLC	-	5.00
Barclays Bank (Operaciones	-	5.00
Macquarie Bank	-	5.00
Deutsche Bank México SA, I	5.00	-
Banamex	4.50	-
Standard Chartered Bank	-	1.00
Standard Chartered London	-	1.00
Morgan Stanley	-	0.40
Saxo BANK A/S	-	0.25
ED&F MAN CAPITAL MARKE	-	0.25
Monex Canada	-	0.25
Monex Europe Limited	-	0.25
Monex Europe S.A.	-	0.25
Monex Europe Market	-	0.25
Natixis	-	0.25
Morgan Stanley CB	-	0.20
Nomura Bank	-	0.20
Total	39.50	29.55

VI. Información de la administración del riesgo de tasa de interés:

a) Información cualitativa respecto de la metodología y los sistemas de medición del riesgo de tasa de interés en el balance de la Institución, que cuando menos contenga los supuestos básicos de la metodología, como aquellos relativos a la amortización anticipada de los créditos y la evolución de los depósitos que no tienen plazo de vencimiento; así como la frecuencia en la medición del riesgo al que se refiere la presente fracción.

El riesgo tasa de interés se hace con los GAP de reprecación, cuya gráfica es la siguientes:



b) Información cuantitativa que incluya el aumento o la disminución en los ingresos o en el valor económico (según lo haya determinado el Comité de Riesgos) que resulta de las variaciones al alza o a la baja de la tasa de interés, de acuerdo con la metodología para medir el riesgo al que se refiere la presente fracción

OPERACIONES EN MXP

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	74,238	67,625	22,580	13,004	11,897	11,057	8,183	7,559	6,480	5,101	3,864	2,903	2,629	2,538	2,538
Tasa Activa Pond		11.2	12.7	12.0	11.9	11.6	11.4	11.2	10.8	10.6	10.2	10.1	10.1	10.1	10.1
Tasa Activa Mdo		11.5	11.5	11.6	11.5	11.6	11.5	11.1	10.4	9.2	9.1	9.0	10.2	10.7	12.8
CtC Activos	-	0.6	19.2	4.2	3.0	- 0.9	- 1.8	0.8	19.0	45.1	24.8	19.4	- 4.0	- 19.4	- 81.6
Pasivos Tasa Fija	31,237	31,237	13,335	10,084	8,746	6,993	6,567	6,562	6,561	6,561	6,561	6,561	218	-	-
Tasa Pasiva Pond		7.2	5.5	4.4	3.0	2.0	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	6.2	-	-
Tasa Pasiva Mdo		11.5	11.5	11.5	11.5	11.5	11.5	11.4	11.4	11.4	11.4	11.4	9.9	-	-
CtC Pasivos		3.7	53.8	52.8	52.1	151.8	147.5	143.3	518.5	472.9	433.1	397.5	0.9	-	-
Gap (A - P)		36,388	9,245	2,920	3,151	4,064	1,616	996	- 81	- 1,459	- 2,697	- 3,658	2,412	2,538	2,538
CtC del Periodo		3	73	57	55	151	146	144	538	518	458	417	- 3	- 19	- 82
CtC Acumulado		3	76	133	188	339	485	629	1,166	1,684	2,142	2,559	2,556	2,537	2,455

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	1,684	1,472	848	433	379	327	268	250	157	77	16	6	-	-	-
Tasa Activa Pond		5.6	7.8	7.6	7.6	7.6	7.6	7.3	7.1	7.2	7.9	7.5	-	-	-
Tasa Activa Mdo		5.3	5.3	5.4	5.4	5.4	5.3	5.1	4.6	4.0	3.8	3.9	-	-	-
CtC Activos	-	-	1.4	0.7	0.7	1.6	1.4	0.8	2.8	1.2	0.4	0.1	-	-	-
Pasivos Tasa Fija	2,285	2,285	1,793	1,376	1,337	1,324	1,323	1,323	1,323	1,323	1,323	1,323	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-	-
CtC Pasivos	0	6	6	6	17	17	17	63	61	59	56	56	-	-	-
Gap (A - P)	-	813	- 945	- 943	- 958	- 997	- 1,055	- 1,073	- 1,166	- 1,246	- 1,307	- 1,317	-	-	-
CtC del Periodo		0.3	7.1	6.5	6.4	18.5	18.1	17.3	66.0	62.0	58.9	56.4	-	-	-
CtC Acumulado		0.3	7.4	13.9	20.3	38.8	56.9	74.3	140.2	202.2	261.1	317.4	317.4	317.4	317.4

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	103,910	93,559	37,529	20,629	18,582	16,822	12,902	11,959	9,239	6,460	4,151	3,007	2,629	2,538	2,538
CtC Activos	-	0	44	17	15	27	23	16	68	67	31	21	- 4	- 19	- 82
Pasivos	71,500	71,500	44,935	34,325	32,305	30,318	29,875	29,870	29,869	29,869	29,869	29,869	218	-	-
CtC Pasivos		8.2	155.1	154.7	153.2	450.3	442.0	434.1	1,631.6	1,543.3	1,463.9	1,389.0	1.0	-	-
CtC del Periodo		7.8	198.8	171.7	167.6	477.2	465.0	449.7	1,699.7	1,609.8	1,495.1	1,409.9	- 3.0	- 19.4	- 81.7
CtC Acumulado		7.8	206.6	378.3	545.9	1,023.1	1,488.0	1,937.8	3,637.4	5,247.2	6,742.4	8,152.2	8,149.2	8,129.8	8,048.1

Con variaciones de tasas al alza

+200 p.b. Tasa MXP y +100 p.b. Tasa USD

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	4	
Activos Tasa Fija Pond	67,625	20,415	12,345	11,478	9,215	7,937	7,081	5,714	4,377	3,291	2,745	2,553	2,538	2,538	
Pasivos Tasa Fija Pond	24,894	4,848	2,838	1,291	469	220	218	218	218	218	218	24	-	-	
Δ FRA ESC1	2.00	2.00	2.00	1.90	1.90	1.80	1.70	1.60	1.30	1.00	0.80	0.60	0.20	0.20	
Δ CtC Activos Esc1	-	3.8	- 32.6	- 19.8	- 17.8	- 40.9	- 32.1	- 26.3	- 72.8	- 41.5	- 23.1	- 14.2	- 15.2	- 7.2	6.1
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	3.8	- 36.3	- 56.1	- 73.9	- 114.8	- 146.9	- 173.1	- 246.0	- 287.5	- 310.6	- 324.8	- 340.0	- 347.2	- 341.1
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.4	7.7	4.5	2.0	2.1	0.9	0.8	2.8	2.1	1.5	1.1	0.1	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.4	9.1	13.7	15.7	17.7	18.6	19.4	22.2	24.3	25.8	26.9	27.1	27.1	27.1
Δ CtC Total Esc1	-	2.4	- 24.8	- 15.2	- 15.8	- 38.8	- 31.2	- 25.4	- 70.1	- 39.5	- 21.6	- 13.0	- 15.0	- 7.2	6.1
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	2.4	- 27.2	- 42.4	- 58.2	- 97.0	- 128.3	- 153.7	- 223.8	- 263.2	- 284.8	- 297.9	- 312.9	- 320.1	- 314.0

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,472.0	706.0	390.0	359.0	296.0	256.0	165.0	121.0	43.0	11.0	3.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	962.0	153.0	23.0	6.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.9	0.8	0.8	0.7	0.6	0.5	0.3
Δ CtC Activos Esc1	-	-	0.6	- 0.3	- 0.3	- 0.7	- 0.6	- 0.4	- 1.0	- 0.3	- 0.1	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	-	0.6	- 0.9	- 1.2	- 1.9	- 2.5	- 2.9	- 3.8	- 4.2	- 4.2	- 4.2	- 4.2	- 4.2
Δ CtC Pasivos Esc1	-	0.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	0.1	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Δ CtC Total Esc1	-	-	0.4	- 0.3	- 0.3	- 0.7	- 0.6	- 0.4	- 1.0	- 0.3	- 0.1	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	-	0.5	- 0.8	- 1.0	- 1.7	- 2.3	- 2.7	- 3.7	- 4.0	- 4.0	- 4.1	- 4.1	- 4.1

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	93,559	32,860	19,211	17,812	14,423	12,443	9,983	7,854	5,142	3,478	2,797	2,553	2,538	2,538	
Pasivos Tasa Fija Pond	41,849	7,541	3,239	1,389	473	220	218	218	218	218	218	24	-	-	
Δ CtC Activos Esc1	-	5	- 43	- 25	- 23	- 53	- 42	- 33	- 90	- 47	- 24	- 15	- 15	- 7	6
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	5	- 47	- 72	- 95	- 149	- 191	- 223	- 314	- 361	- 385	- 400	- 415	- 422	- 416
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.9	9.9	4.9	2.1	2.1	0.9	0.8	2.8	2.1	1.5	1.1	0.1	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.9	11.7	16.6	18.7	20.8	21.7	22.5	25.3	27.3	28.9	30.0	30.1	30.1	30.1
Δ CtC Total Esc1	-	2.6	- 32.6	- 20.5	- 20.9	- 51.1	- 41.4	- 31.8	- 87.5	- 45.0	- 22.8	- 13.3	- 15.0	- 7.2	6.1
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	2.6	- 35.3	- 55.8	- 76.6	- 127.7	- 169.2	- 200.9	- 288.4	- 333.4	- 356.1	- 369.5	- 384.5	- 391.7	- 385.6

Con variaciones de tasas a la baja

-200 p.b. Tasa MXP y -100 p.b. Tasa USD

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	67,625.0	20,415.0	12,345.0	11,478.0	9,215.0	7,937.0	7,081.0	5,714.0	4,377.0	3,291.0	2,745.0	2,553.0	2,538.0	2,538.0
Pasivos Tasa Fija Pond	24,894.0	4,848.0	2,838.0	1,291.0	469.0	220.0	218.0	218.0	218.0	218.0	218.0	24.0	-	-
Δ FRA ESC1	-	2.0	2.0	2.0	1.9	1.9	1.8	1.7	1.6	1.4	1.1	0.9	0.7	0.3
Δ CtC Activos Esc1	3.8	32.6	19.8	17.9	41.3	32.7	27.0	75.5	44.3	25.3	15.8	17.2	8.3	7.2
Δ CtC Acum Activos Esc1	3.8	36.3	56.1	74.1	115.3	148.1	175.1	250.6	294.9	320.1	336.0	353.2	361.5	354.3
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.4	7.7	4.6	2.0	2.1	0.9	0.8	2.9	2.2	1.7	1.3	0.2	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.4	9.1	13.7	15.7	17.8	18.7	19.5	22.4	24.6	26.3	27.5	27.7	27.7
Δ CtC Total Esc1	2.4	24.8	15.3	15.9	39.2	31.8	26.2	72.6	42.1	23.6	14.5	17.0	8.3	7.2
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	2.4	27.2	42.5	58.4	97.6	129.4	155.5	228.2	270.3	293.9	308.4	325.5	333.8	326.6

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,472.0	706.0	390.0	359.0	296.0	256.0	165.0	121.0	43.0	11.0	3.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	962.0	153.0	23.0	6.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	-	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.9	0.8	0.7	0.7	0.5	0.4
Δ CtC Activos Esc1	-	0.6	0.3	0.3	0.7	0.6	0.4	1.0	0.3	0.1	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	0.6	0.9	1.2	1.9	2.5	2.9	3.9	4.2	4.3	4.3	4.3	4.3	4.3
Δ CtC Pasivos Esc1	-	0.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	0.1	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Δ CtC Total Esc1	-	0.4	0.3	0.3	0.7	0.6	0.4	1.0	0.3	0.1	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0.5	0.8	1.0	1.7	2.3	2.7	3.7	4.0	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	93,559.0	32,860.0	19,211.0	17,812.0	14,423.0	12,443.0	9,983.0	7,854.0	5,142.0	3,478.0	2,797.0	2,553.0	2,538.0	2,538.0
Pasivos Tasa Fija Pond	41,849.0	7,541.0	3,239.0	1,389.0	473.0	220.0	218.0	218.0	218.0	218.0	218.0	24.0	-	-
Δ CtC Activos Esc1	4.5	42.5	25.5	23.1	53.6	43.0	33.4	93.3	50.0	26.5	16.1	17.2	8.3	7.2
Δ CtC Acum Activos Esc1	4.5	47.0	72.5	95.5	149.2	192.2	225.6	318.9	368.9	395.4	411.5	428.7	437.0	429.8
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.9	9.9	4.9	2.1	2.1	0.9	0.8	2.9	2.2	1.7	1.3	0.2	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.9	11.7	16.6	18.7	20.8	21.7	22.6	25.5	27.7	29.3	30.6	30.8	30.8
Δ CtC Total Esc1	2.6	32.6	20.6	21.0	51.5	42.1	32.6	90.4	47.8	24.8	14.9	17.0	8.3	7.2
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	2.6	35.3	55.8	76.8	128.3	170.5	203.0	293.4	341.2	366.1	380.9	397.9	406.3	399.1

K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento

a) Integración de las principales fuentes de apalancamiento al cierre de septiembre.

Exposiciones dentro del balance		IMPORTE
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	216,822
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	216,822
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	2,507
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	1,655
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	- 2,416
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	-
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	1,745
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	14,819
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	23
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	14,842
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	-
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	11,218
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	233,409
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	5

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	432,676
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	-199,289
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	23
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	233,409

c) Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	432,676
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-201,034
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-14,819
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	0
5	Exposiciones dentro del Balance	216,822

d) Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento

Al cierre de septiembre el coeficiente de apalancamiento de Basilea III fue de 4.81%, considerando un capital neto de \$11,218 y exposiciones totales de \$233,409.

TABLA IV.1 PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS (NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

CONCEPTO/TRIMESTRE	jun-23	sep-23	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	11,653	11,218	-3.73%
Activos Ajustados 2/	237,691	233,409	-1.80%
Razón de Apalancamiento 3/	4.90%	4.81%	-2.0%

L. Administración del Riesgo de Crédito.

Información Cuantitativa

1. Importe total de las exposiciones brutas desglosado por los principales tipos de la cartera crediticia.

	SEPTIEMBRE 2023		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	34,754	639	33,918
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	285	2	291
Entidades Financieras	3,136	53	3,276
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	11,417	424	11,361
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	19,916	160	18,990
HIPOTECARIA	22	5	26
CONSUMO	-	-	-
RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS	-	500	-
TOTAL	34,776	1,144	33,944

2. Identificación de la cartera por etapas de riesgo de crédito, así como por tipo de crédito y por tipo de moneda.

ETAPA	MXN	USD	Total
Etapa 1	19,544	14,467	34,011
Revolvente	5,686	4,708	10,394
Simple	12,474	9,759	22,233
Factoraje	1,371	-	1,371
Mejoras a la vivienda	13	-	13
Etapa 2	111	103	214
Revolvente	17	2	19
Simple	83	101	184
Factoraje	11	-	11
Mejoras a la vivienda	-	-	-
Etapa 3	435	116	551
Revolvente	91	23	114
Simple	335	93	428
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	9	-	9
Total general	20,090	14,686	34,776

3. Movimientos en la cartera con riesgo de crédito etapa 3
 - Conciliación en los cambios de saldos de créditos en etapa 3

Saldo trimestre anterior		490
Entradas		87
Renovaciones o Reestructuras		15
Normal		72
Salidas		28
Traspaso a etapa 2	-	-
Traspaso a etapa 1	-	17
pagos	-	4
quitas o castigos	-	0
Otro	-	7
Diferencial cambiario		2
Saldo trimestre actual		551

- Conciliación en los cambios de reservas preventivas para créditos en etapa 3

Saldo inicial		323
Castigos	-	0.4
Incrementos o decrementos		45
Traspasos de etapa 1 o 2 a etapa 3		31
Traspasos de etapa 3 a etapa 2 o 1	-	2
Otros (deterioro, ajuste riesgo crédito, liquidaciones)		14
Efecto cambiario		1
Saldo cierre		367
*Recuperaciones de créditos castigados en el 3er trimestre 2023		1

4. Distribución de las exposiciones por sector económico desglosada por los mayores tipos de exposiciones

	3T 2022		4T 2022		1T 2023		2T 2023		3T 2023	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Gobierno	2,470	8%	2,910	10%	2,799	10%	2,645	9%	4,811	14%
Inmobiliario Industrial	2,588	9%	3,036	10%	1,846	6%	3,848	13%	4,210	12%
Servicios	3,020	10%	3,838	13%	4,554	16%	2,957	10%	3,606	10%
Comercio	2,025	7%	2,614	9%	2,878	10%	3,037	10%	3,251	9%
Financiero	3,261	11%	3,265	11%	3,255	11%	3,462	11%	3,136	9%
Manufactura.Otros	2,216	8%	1,955	6%	1,859	6%	2,432	8%	2,806	8%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,534	5%	1,464	5%	1,315	5%	1,450	5%	1,671	5%
Automotriz	1,737	6%	1,694	6%	1,444	5%	1,606	5%	1,515	4%
Inmobiliario (Oficinas / Retail)	1,162	4%	1,133	4%	855	3%	1,027	3%	1,387	4%
Construcción especializada	985	3%	923	3%	1,040	4%	1,094	4%	1,207	3%
RESTO DE LA CARTERA	8,074	28%	7,597	25%	7,159	25%	6,617	22%	7,176	21%
	29,071	100%	30,428	100%	29,003	100%	30,176	100%	34,776	100%

	3T 2022		4T 2022		1T 2023		2T 2023		3T 2023	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Gobierno	2,470	8%	2,910	10%	2,799	10%	2,645	9%	4,811	14%
de la que: GRUPO 1	997	40%	1,194	41%	1,002	36%	1,003	38%	2,970	62%
GRUPO 2	961	39%	966	33%	949	34%	943	36%	1,129	23%
GRUPO 3	503	20%	703	24%	791	28%	651	25%	663	14%
Inmobiliario Industrial	2,588	9%	3,036	10%	1,846	6%	3,848	13%	4,210	12%
de la que: GRUPO 1	571	22%	539	18%	584	32%	775	20%	777	18%
GRUPO 2	373	14%	390	13%	361	20%	630	16%	627	15%
GRUPO 3	365	14%	360	12%	279	15%	514	13%	523	12%
Servicios	3,020	10%	3,838	13%	4,554	16%	2,957	10%	3,606	10%
de la que: GRUPO 1	479	16%	480	12%	469	10%	436	15%	419	12%
GRUPO 2	302	10%	293	8%	451	10%	280	9%	278	8%
GRUPO 3	257	9%	281	7%	281	6%	240	8%	242	7%
Comercio	2,025	7%	2,614	9%	2,878	10%	3,037	10%	3,251	9%
de la que: GRUPO 1	267	13%	329	13%	389	14%	485	16%	566	17%
GRUPO 2	177	9%	279	11%	358	12%	365	12%	344	11%
GRUPO 3	129	6%	195	7%	271	9%	257	8%	262	8%
Financiero	3,261	11%	3,265	11%	3,255	11%	3,462	11%	3,136	9%
de la que: GRUPO 1	797	24%	773	24%	714	22%	818	24%	832	27%
GRUPO 2	503	15%	674	21%	566	17%	678	20%	702	22%
GRUPO 3	302	9%	503	15%	504	15%	591	17%	689	22%
RESTO DE LA CARTERA	15,707	54%	14,765	49%	13,672	47%	14,227	47%	15,763	45%
TOTAL	29,071	100%	30,428	100%	29,003	100%	30,176	100%	34,776	100%

5. Distribución de las exposiciones desglosadas en las principales entidades federativas y principales exposiciones

A continuación, se presenta la distribución geográfica de la cartera de crédito

	3T 2022		4T 2022		1T 2023		2T 2023		3T 2023	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	14,678	50%	15,225	50%	15,285	53%	15,061	50%	18,023	52%
NUEVO LEÓN	4,662	16%	4,753	16%	3,500	12%	4,153	14%	4,871	14%
JALISCO	1,516	5%	1,590	5%	1,502	5%	1,521	5%	1,662	5%
ESTADO DE MÉXICO	824	3%	963	3%	1,006	3%	1,150	4%	1,255	4%
SINALOA	904	3%	582	2%	578	2%	387	1%	965	3%
BAJA CALIFORNIA	676	2%	823	3%	788	3%	882	3%	889	3%
QUINTANA ROO	174	1%	291	1%	566	2%	791	3%	856	2%
GUANAJUATO	872	3%	1,019	3%	772	3%	776	3%	800	2%
PUEBLA	929	3%	867	3%	767	3%	765	3%	792	2%
AGUASCALIENTES	96	0%	308	1%	374	1%	526	2%	603	2%
RESTO DE LA CARTERA	3,739	13%	4,007	13%	3,866	13%	4,164	14%	4,060	12%
	29,071	100%	30,428	100%	29,003	100%	30,176	100%	34,776	100%

	3T 2022		4T 2022		1T 2023		2T 2023		3T 2023	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	14,678	50%	15,225	50%	15,285	53%	15,061	50%	18,023	52%
de la que:										
GRUPO 1	997	7%	1,194	8%	1,002	7%	1,003	7%	2,970	16%
GRUPO 2	961	7%	966	6%	949	6%	943	6%	1,129	6%
GRUPO 3	797	5%	773	5%	791	5%	818	5%	832	5%
NUEVO LEÓN	4,662	16%	4,753	16%	3,500	12%	4,153	14%	4,871	14%
de la que:										
GRUPO 1	553	12%	539	11%	563	16%	612	15%	702	14%
GRUPO 2	544	12%	515	11%	504	14%	503	12%	610	13%
GRUPO 3	503	11%	503	11%	227	6%	312	8%	400	8%
JALISCO	1,516	5%	1,590	5%	1,502	5%	1,521	5%	1,662	5%
de la que:										
GRUPO 1	344	23%	349	22%	314	21%	322	21%	322	19%
GRUPO 2	170	11%	212	13%	221	15%	261	17%	243	15%
GRUPO 3	146	10%	138	9%	130	9%	123	8%	115	7%
ESTADO DE MÉXICO	824	3%	963	3%	1,006	3%	1,150	4%	1,255	4%
de la que:										
GRUPO 1	94	11%	233	24%	220	22%	208	18%	196	16%
GRUPO 2	70	9%	70	7%	70	7%	151	13%	138	11%
GRUPO 3	58	7%	47	5%	50	5%	71	6%	98.1	8%
SINALOA	904	3%	582	2%	578	2%	387	1%	965	3%
de la que:										
GRUPO 1	459	51%	429	74%	386	67%	190	49%	382	40%
GRUPO 2	267	29%	50	9%	49	9%	49	13%	225	23%
GRUPO 3	50	6%	43	7%	35	6%	49	13%	193	20%
RESTO DE LA CARTERA	6,487	22%	7,314	24%	7,134	25%	7,905	26%	8,000	23%
TOTAL	29,071	100%	30,428	100%	29,003	100%	30,176	100%	34,776	100%

6. El desglose de la cartera por plazo remanente de vencimiento por principales tipos de posiciones crediticias:

PLAZO REMANENTE	Cartera Comercial	Mejoravit	Total
Irregulares o en Etapa 3	672	12	684
Menor 1 año	10,858	8	10,866
Es >= 1 año y <2 años	2,515	2	2,517
Es >=2 años y <3 años	2,853	-	2,853
Es >=3 años y <4 años	5,084	-	5,084
Es >=4 años y <5 años	5,062	-	5,062
Es >=5 años	7,710	-	7,710
Total general	34,754	22	34,776

7. Principales sectores económicos o contrapartes, el importe de:

i. Los créditos separados entre vigentes, emproblemados y vencidos y los créditos separando por etapa de riesgo de crédito, así como los días naturales que los créditos permanecen en etapa 3

Sector	Cartera Vigente	Etapa 3	No. Días Vencido
Gobierno	4,811	-	-
Inmobiliario Industrial	4,210	-	-
Servicios	3,579	28	630
Comercio	3,235	15	364
Financiero	3,088	48	609
Manufactura.Otros	2,732	74	1,400
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,654	17	588
Automotriz	1,459	55	357
Inmobiliario (Oficinas / Retail)	1,387	-	42
Construcción especializada	1,203	5	717
Resto de la cartera	6,867	309	2,458
Total general	34,225	551	

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

3T 2023														
	Gobierno		Inmobiliario Industrial		Servicios		Comercio		Financiero		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	24	100.0%	19	57.7%	11	22.8%	13	35.6%	3	5.5%	56	12.7%	-	127
A2	0	0.0%	4	13.7%	4	7.8%	3	8.8%	0	0.6%	29	6.4%	-	41
B1	0	0.0%	9	28.7%	6	11.8%	0	1.0%	0	0.0%	13	2.9%	-	28
B2	0	0.0%	0	0.0%	4	8.0%	1	2.5%	18	34.8%	1	0.2%	-	24
B3	0	0.0%	0	0.0%	1	1.5%	2	5.8%	0	0.0%	5	1.0%	-	8
C1	0	0.0%	0	0.0%	0	0.7%	1	3.4%	0	0.0%	3	0.7%	-	5
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	1.0%	0	0.2%	0	0.0%	1	0.1%	-	1
D	0	0.0%	0	0.0%	3	6.1%	9	25.0%	3	4.9%	58	13.0%	-	73
E	0	0.0%	0	0.0%	20	40.3%	7	17.7%	29	54.2%	281	62.9%	-	337
TOTALES	24	100%	33	100%	50	100%	38	100%	53	100%	446	100%	500	1144

2T 2023														
	Gobierno		Inmobiliario Industrial		Servicios		Comercio		Financiero		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	13	100.0%	17	57.6%	9	21.4%	13	40.6%	6	11.5%	48	11.6%	-	106
A2	0	0.0%	12	41.1%	3	6.2%	3	9.5%	2	4.6%	30	7.3%	-	50
B1	0	0.0%	0	0.0%	5	10.7%	1	2.7%	0	0.1%	11	2.7%	-	17
B2	0	0.0%	0	1.3%	3	6.5%	1	2.8%	16	31.6%	1	0.2%	-	21
B3	0	0.0%	0	0.0%	1	3.2%	3	8.7%	0	0.0%	8	2.0%	-	12
C1	0	0.0%	0	0.0%	1	1.4%	2	5.5%	0	0.0%	3	0.7%	-	5
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.1%	1	2.8%	0	0.0%	2	0.5%	-	3
D	0	0.0%	0	0.0%	3	6.9%	2	8.0%	0	0.0%	41	9.8%	-	46
E	0	0.0%	0	0.0%	19	43.7%	6	19.3%	27	52.2%	270	65.2%	-	322
TOTALES	13	100%	29	100%	44	100%	31	100%	51	100%	414	100%	500	1,082

3T 2022														
	Gobierno		Inmobiliario Industrial		Servicios		Comercio		Financiero		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	12	100.0%	14	64.1%	9	23.8%	8	19.3%	4	5.5%	40	10.3%	-	87
A2	0	0.0%	4	18.1%	13	32.9%	4	10.4%	1	1.3%	69	17.9%	-	91
B1	0	0.0%	4	17.7%	0	0.9%	1	2.6%	5	6.6%	10	2.5%	-	20
B2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.8%	1	1.6%	0	0.0%	3	0.9%	-	4
B3	0	0.0%	0	0.0%	1	1.5%	1	2.0%	42	56.6%	3	0.7%	-	46
C1	0	0.0%	0	0.0%	1	1.6%	1	1.3%	0	0.0%	4	1.0%	-	5
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.7%	0	1.0%	0	0.0%	1	0.2%	-	2
D	0	0.0%	0	0.0%	1	3.3%	9	20.5%	18	25.1%	90	23.5%	-	119
E	0	0.0%	0	0.0%	14	34.4%	18	41.3%	4	4.9%	165	42.9%	-	199
TOTALES	12	100%	22	100%	39	100%	43	100%	74	100%	384	100%	500	1,073

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

3T 2023								
	Gobierno	Inmobiliario Industrial	Servicios	Comercio	Financiero	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	13	29	44	31	51	414	-	582
(+) Incrementos	11	9	10	11	5	66	-	112
(-) Disminuciones	-	5	4	4	4	34	-	50
(-) Castigos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	24	33	50	38	53	446	500	1144

2T 2023								
	Gobierno	Inmobiliario Industrial	Servicios	Comercio	Financiero	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	14	12	53	39	54	393	-	566
(+) Incrementos	-	17	8	9	5	96	-	135
(-) Disminuciones	1	-	17	7	8	37	-	70
(-) Castigos	-	-	-	10	-	38	-	49
Saldo Final	13	29	44	31	51	414	500	1082

3T 2022								
	Gobierno	Inmobiliario Industrial	Servicios	Comercio	Financiero	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	13	19	33	39	49	356	-	508
(+) Incrementos	-	3	12	7	30	58	-	111
(-) Disminuciones	1	-	6	3	5	31	-	46
(-) Castigos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	12	22	39	43	74	384	500	1073

6. Importe por separado de los créditos emproblemados y vencidos, desglosado por entidades federativas significativas, los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios relacionados con cada área geográfica.

Estados	COMERCIAL		MEJORAMT	
	Etapas 3	Reservas	Etapas 3	Reservas
CIUDAD DE MEXICO	113	68	1	0.3
NUEVO LEON	11	6	1	0.4
JALISCO	10	6	1	0.3
ESTADO DE MEXICO	47	19	1	0.6
SINALOA	10	10	-	0.1
QUINTANA ROO	1	-	-	0.0
BAJA CALIFORNIA NORTE	1	1	-	0.3
GUANAJUATO	41	32	-	0.1
PUEBLA	24	18	-	0.1
AGUASCALIENTES	-	-	-	0.0
Resto de la cartera	284	203	5	2.9
Total general	542	363	9	5.1

7. Monto de las exposiciones sujetos al Método Estándar y Metodología Interna (enfoque básico y enfoque avanzado).

	METODOLOGÍA ESTÁNDAR	METODOLOGÍA INTERNA	
		BÁSICO	AVANZADO
COMERCIAL	34,754	-	-
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	285	-	-
Entidades Financieras	3,136	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	11,417	-	-
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	19,916	-	-
HIPOTECARIA	22	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	34,776	-	-

Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera

La Institución cuenta con políticas y procesos que permiten la valoración de las garantías previo a su aceptación considerando su impacto tanto en la rentabilidad del crédito como en la mitigación de reservas preventivas y requerimiento de capital.

Las garantías deberán otorgarse y constituirse de acuerdo con los términos establecidos por las disposiciones legales vigentes, así como de acuerdo con las políticas internas del Banco, su valuación se realiza al inicio y durante la vigencia del crédito, de acuerdo al tipo y metodología que le corresponda como son avalúos certificados para bienes inmuebles y, en el caso de valores bursátiles, el valor de cotización correspondiente.

En los créditos sindicados donde se participa con otras instituciones de crédito, el Banco podrá establecer los siguientes derechos respecto al orden de cobro sobre la garantía: primer lugar, o bien, mismo grado de prelación que los demás participantes cuando la garantía esté asignada proporcionalmente.

Los tipos de garantías reales aceptados son: Prenda sobre Bienes Muebles, Prenda sobre Depósitos de Dinero, Prenda sobre Maquinaria, Hipotecaria Civil, Hipoteca Industrial, Fideicomiso de Garantía.

Los tipos de garantes aceptados son: Obligado Solidario, Fiador, Aval, Carta Garantía, carta de crédito standby y Garantía de Entidad de Desarrollo o Gubernamental.

	GARANTIAS REALES FINANCIERAS	GARANTIAS REALES NO FINANCIERAS	GARANTIAS PERSONALES	GARANTIAS GUBERNAMENTALES	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	1,425	10,031	10,584	5,877	-	27,917	34,754
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	89	196	-	-	285	285
Entidades Financieras	840	1,078	1,096	39	-	3,053	3,136
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	332	2,929	2,810	4,267	-	10,338	11,417
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	253	5,935	6,482	1,571	-	14,241	19,916
HIPOTECARIA	-	-	-	-	22	22	22
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1,425	10,031	10,584	5,877	22	27,939	34,776

- Garantías**Garantías financieras:**

Se consideran garantías Financieras:

1. Dinero en efectivo o valores y medios de pago con vencimiento menor a 7 días a favor de la Institución, cuando el deudor constituya un depósito de dinero en la propia Institución y le otorgue un mandato irrevocable para aplicar los recursos respectivos al pago de los créditos, o bien, cuando se trate de títulos de crédito negociables de inmediata realización y amplia circulación cuyo valor cubra con suficiencia el monto garantizado y, que en caso de incumplimiento, se encuentren disponibles sin restricción legal alguna para la Institución y de los cuales el deudor o cualquier otra persona distinta a la Institución no pueda disponer mientras subsista la obligación.
2. Depósitos, valores y créditos a cargo del Banco de México.
3. Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal.
4. Valores, títulos y documentos, a cargo del IPAB, así como las obligaciones garantizadas por este Instituto.
5. Instrumentos de deuda emitidos por Estados soberanos o por sus bancos centrales que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de la CUB.
6. Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones, casas de bolsa y otras entidades que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3.
7. Instrumentos de deuda de corto plazo que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3
8. Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones que carezcan de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, siempre y cuando cumplan con la totalidad de los siguientes puntos:
 - I) Los instrumentos coticen en un mercado reconocido conforme a las disposiciones aplicables y estén clasificados como deuda preferente.
 - II) Todas las emisiones calificadas de la misma prelación realizadas por la Institución emisora gocen de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida de al menos grado de riesgo 3.
 - III) La Institución que mantiene los valores como garantías reales no posea información que indique que a la emisión le corresponde una calificación inferior al grado de riesgo 3.
9. Títulos accionarios que formen parte del Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores o de Índices principales de otras bolsas, así como las obligaciones subordinadas convertibles en tales títulos.
10. Inversiones en sociedades de inversión que coticen diariamente y cuyos activos objeto de inversión se limiten a los instrumentos señalados en los numerales anteriores.
11. Títulos accionarios y obligaciones subordinadas convertibles en tales títulos que se coticen en la Bolsa Mexicana de Valores o en otras Bolsas reconocidas.

Garantías No Financieras:

- I) Inmuebles comerciales o residenciales: que cumplan con los requisitos siguientes:
- I) Que el valor de la garantía no dependa de la situación económica del acreditado, incluyendo aquellos bienes otorgados en arrendamiento respecto de los cuales no exista opción de compra al término de la vigencia del contrato.

II) Que la garantía sea considerada en un monto que no exceda al valor razonable corriente al que podría venderse la propiedad mediante contrato privado entre un vendedor y un comprador.

Los bienes inmuebles deberán:

- a. Ser jurídicamente exigibles y estar debidamente constituidas.
- b. Estar inscritos en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de que se trate.
- c. Contar con acuerdos o cláusulas que documenten las garantías y que permitan a la Institución su ejecución.
- d. Los avalúos deberán actualizarse cada 4 años o antes, en función al nivel de riesgo que se perciba de los acreditados correspondientes.

II) Bienes muebles u otras garantías: previstas en el Artículo 32 A del Reglamento del Registro Público de Comercio, inscritas en el Registro Único de Garantías Mobiliarias al que se refiere el Código de Comercio o depositados en almacenes generales de depósito, incluyendo aquellos bienes otorgados en arrendamiento, respecto de los cuales no exista opción de compra al término de la vigencia del contrato. La garantía deberá considerarse en un monto que no exceda al valor razonable corriente, al que podría venderse el bien mediante contrato privado entre un vendedor y un comprador.

III) Derechos de cobro y fiduciarios: entendidos como tales a los títulos valores cuya liquidación deberá realizarse mediante los flujos derivados de los activos subyacentes, respecto de los cuales la Institución deberá contar con la propiedad y disposición de los flujos de efectivo derivados de los derechos de cobro, en cualquier circunstancia previsible.

Se incluyen dentro de este concepto las deudas auto liquidables procedentes de la venta de bienes o servicios vinculada a operaciones comerciales, así como los importes de cualquier naturaleza adeudados por compradores, proveedores, la Administración Pública Federal o local, así como otros terceros independientes no relacionados con la venta de bienes o servicios vinculada a una operación comercial. Los derechos de cobro y fiduciarios admisibles no incluyen aquellos relacionados con bursatilizaciones, subparticipaciones o derivados del crédito.

IV) Participaciones en los ingresos federales o Aportaciones Federales o ambas: que correspondan a las entidades federativas o municipios, las cuales se podrán otorgar mediante:

i) Fideicomiso de garantía o administración o ambos constituidas a favor de la Institución y registradas en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios de la Secretaría).

ii) Instrucciones irrevocables o contratos de mandato de garantía, o ambos.

V) Ingresos propios que correspondan a las entidades federativas o municipios: los cuales se podrán otorgar mediante:

i) Fideicomiso de garantía o administración o ambos. Con las siguientes características:

1. Constituidas a favor de la Institución.
2. Ser registradas en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios de la Secretaría.
3. Contar con la opinión de un despacho jurídico especializado independiente o bien, con la del área jurídica de la propia Institución, acerca de la validez del respaldo de las participaciones y aportaciones en los ingresos federales con base en los documentos que respaldan las obligaciones de la entidad federativa o municipio para con el banco.

ii) Instrucciones irrevocables o contratos de mandato de garantía o ambos.

Administración de Riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos derivados.

De forma continua la Institución evalúa la situación financiera de cada cliente, adicionalmente cada año se realiza una revisión profunda de su evolución financiera y riesgo global incluyendo operaciones con instrumentos financieros, derivados y cambios. De detectarse algún deterioro se canaliza al área de gestión y seguimiento para establecer un plan de acción acorde a su perfil de riesgo.

Dentro de la gestión del riesgo de crédito se ejecutan las acciones acordadas de acuerdo con el análisis de la capacidad y evolución financiera del cliente, recomendando la estructura apropiada y tasas de interés acordes al perfil de riesgo determinado.